
GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

pour la période close le 31 décembre 2023

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	Fonds croissance mondial MFS Sun Life	Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	Fonds valeur mondial MFS Sun Life	Fonds marchés émergents Schroder Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	Fonds occasions internationales MFS Sun Life	Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	Fonds valeur international MFS Sun Life	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life	Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	Fonds croissance américain MFS Sun Life	Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life	Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life	Fonds valeur américain MFS Sun Life	Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life	Fonds Repère 2025 Sun Life	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	Fonds Repère 2030 Sun Life	



Placements mondiaux

Sun Life

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	3	Fonds Repère 2035 Sun Life	391
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	6	Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	397
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	21	Fonds du marché monétaire Sun Life	403
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	29	Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	410
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	39	Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life	422
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	47	Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	427
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	55	Mandat privé d'actifs réels Sun Life	437
Mandat privé de titres de créance de base Advantage Sun Life	83	Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life	448
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	93	Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	455
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	109	Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	464
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	115	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life	474
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	125	Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	483
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	132	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	492
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	139	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	498
Portefeuille prudent Granite Sun Life	146	Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	506
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	153	Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life	514
Portefeuille croissance Granite Sun Life	161	Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	526
Portefeuille revenu Granite Sun Life	168	Notes des états financiers	563
Portefeuille modéré Granite Sun Life	176		
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	183		
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	188		
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	196		
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	206		
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	215		
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	226		
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	235		
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	258		
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	268		
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	292		
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	301		
Fonds valeur international MFS Sun Life	311		
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	320		
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	330		
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	339		
Fonds croissance américain MFS Sun Life	347		
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	358		
Fonds valeur américain MFS Sun Life	368		
Fonds Repère 2025 Sun Life	379		
Fonds Repère 2030 Sun Life	385		

Rapport de l'auditeur indépendant

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres de :

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	Fonds croissance mondial MFS Sun Life	Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	Fonds valeur mondial MFS Sun Life	Fonds marchés émergents Schroder Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	Fonds occasions internationales MFS Sun Life	Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	Fonds valeur international MFS Sun Life	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life	Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	Fonds croissance américain MFS Sun Life	Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life	Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life	Fonds valeur américain MFS Sun Life	Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life	Fonds Repère 2025 Sun Life	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	Fonds Repère 2030 Sun Life	

(collectivement, les « fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022 (le cas échéant), et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 (le cas échéant), ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Waterloo, Canada
Le 26 mars 2024

Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life

État de la situation financière

Au 31 décembre 2023

	31 décembre 2023 (\$)
Actif	
Actifs courants	
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	738 979 650
Placements à court terme	-
Trésorerie	8 816 556
Marge	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-
Plus-value latente des swaps	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-
Intérêts courus	-
Dividendes à recevoir	704 855
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Souscriptions à recevoir	503 341
Impôt étranger à recouvrer	-
Impôt à recouvrer	-
	749 004 402
Passif	
Passifs courants	
Dette bancaire	-
Marge	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-
Moins-value latente des swaps	-
Charges à payer	11 218
Impôt étranger à payer	-
Rachats à payer	1 071 567
Distributions à payer	55
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-
Frais de gestion à payer	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 082 840
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	747 921 562
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	10,41

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

État du résultat global

Pour la période du 28 juin 2023 au 31 décembre 2023

	2023 (\$)
Revenu de placement	
Revenu de dividendes	7 130 995
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	62 698
Distributions des fonds sous-jacents	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêt négatif sur les placements	(17)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(12 136 086)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	36 211 877
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	31 269 467
Profit (perte) de change net(te)	53 938
Autres produits	-
Total des produits (de la perte)	31 323 405
Charges (note 5)	
Frais de gestion	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	150 190
Frais du comité d'examen indépendant	1 460
Retenues d'impôt	612 128
Impôt étranger	-
Impôt	-
Coûts de transaction (note 2)	726 041
Total des charges d'exploitation	1 489 819
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-
Résultat d'exploitation	29 833 586
Charges financières	
Charges d'intérêts	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	29 833 586
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	56 650 454
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	0,53

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour la période du 28 juin 2023 au 31 décembre 2023

	Total 2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	-\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	29 833 586\$
Opérations sur titres rachetables	
Produit de l'émission de titres rachetables	979 315 642\$
Rachat de titres rachetables	(261 227 611)\$
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 933 407\$
Distributions capitalisées	-\$
	725 021 438\$
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables	
Des gains en capital	-\$
Du revenu de placement net	(6 933 462)\$
Remboursement de capital	-\$
	(6 933 462)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	747 921 562\$
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	747 921 562\$
Opérations sur titres rachetables	
Solde au début de la période	-
Titres émis	96 840 013
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	665 765
Titres rachetés	(25 688 500)
Solde à la fin de la période	71 817 278

Tableau des flux de trésorerie

Pour la période du 28 juin 2023 au 31 décembre 2023

	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	29 833 586
Ajustements :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	12 136 086
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(36 211 877)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-
Variation de la marge	-
Achats de placements	(988 539 111)
Produit de la vente de placements	273 635 252
Achats de placements à court terme	-
Produit de la vente de placements à court terme	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(704 855)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Variation des frais de gestion à payer	-
Variation des autres crédettes et charges à payer	11 218
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(709 839 701)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de titres rachetables	978 812 301
Rachat de titres rachetables	(260 156 044)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	718 656 257
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8 816 556
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	8 816 556
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	5 814 012
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	62 698
Intérêts versés	(17)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Aker Solutions ASA	653 352	3 877 654	3 559 474	
Ampol Ltd.	121 096	3 557 144	3 940 478	
Banpu PCL, CAÉ sans droit de vote	13 192 800	3 906 511	3 457 956	
BP PLC, CAAÉ	380 623	19 167 807	17 766 891	
BW LPG Ltd.	273 213	4 404 247	5 361 804	
Delta Dunia Makmur Tbk PT	2 008 400	70 824	60 516	
DHT Holdings Inc.	4 876	63 622	63 073	
Dyna-Mac Holdings Ltd.	1 260 500	524 397	421 099	
Enerplus Corp.	14 500	327 827	294 495	
Ensign Energy Services Inc.	16 603	48 622	36 029	
Hafnia Ltd.	352 589	2 737 353	3 210 702	
Harum Energy Tbk PT	931 700	135 012	106 466	
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	8 700	368 358	425 266	
Kelt Exploration Ltd.	53 222	360 642	304 430	
MEG Energy Corp.	196 700	4 931 496	4 655 889	
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	30 331	1 066 150	1 050 782	
Navigator Holdings Ltd.	14 291	273 211	274 182	
New Hope Corp., Ltd.	250 190	1 335 678	1 162 503	
North American Construction Group Ltd.	12 606	385 162	346 574	
NuVista Energy Ltd.	89 500	1 061 738	988 080	
OMV AG	9 186	599 986	531 756	
Paramount Resources Ltd., catégorie A	4 300	140 547	111 499	
Corporation Parkland	34 900	1 375 174	1 490 579	
Pason Systems Inc.	41 100	568 264	664 587	
PetroChina Co., Ltd.	11 638 000	11 414 411	10 042 072	
Petroleo Brasileiro SA	161 178	2 885 672	3 394 094	
Petronas Dagangan Bhd	123 500	813 958	774 025	
Precision Drilling Corp.	2 104	190 181	151 404	
Prima Marine PCL, CAÉ sans droit de vote	369 400	92 478	76 298	
PTT Exploration & Production PCL, CAÉ sans droit de vote	1 018 400	6 177 321	5 849 497	
PTT PCL	1 342 500	1 851 405	1 850 634	
Repsol SA	75 604	1 555 885	1 479 763	
San-Ai Obbli Co., Ltd.	5 400	78 302	80 884	
Secure Energy Services Inc.	164 000	1 179 774	1 546 520	
Shawcor Ltd.	89 871	1 789 519	1 362 444	
Shell PLC	195 275	8 400 606	8 429 697	
Shell PLC, CAAÉ	96 271	7 775 609	8 352 847	
Sinopec Kantons Holdings Ltd.	154 000	84 249	87 406	
STEP Energy Services Ltd.	32 400	138 099	127 008	
TBS Energi Utama Tbk PT	4 466 400	135 491	116 310	
TerraVest Industries Inc.	1 200	40 810	53 100	
Thai Oil PCL, CAÉ sans droit de vote	60 700	116 727	125 453	
Trican Well Service Ltd.	377 200	1 714 958	1 554 064	
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	176 449	1 258 380	1 124 296	
Ultrapar Participacoes SA, CAAÉ	460 821	3 168 691	3 293 401	
Viva Energy Group Ltd.	1 744 141	4 599 925	5 479 268	
Whitecap Resources Inc.	187 500	2 116 636	1 663 125	
Yancoal Australia Ltd.	514 961	2 285 501	2 294 511	
		111 152 014	109 593 231	14,7
Matériaux				
Aichi Steel Corp.	5 400	195 455	159 790	
Araya Industrial Co., Ltd.	9 300	210 377	252 271	
Aris Mining Corp.	32 200	141 166	140 714	
BlueScope Steel Ltd.	69 489	1 181 174	1 462 714	
Boral Ltd.	240 248	882 471	1 165 600	
Buzzi SpA	25 342	895 850	1 016 985	
Calibre Mining Corp.	377 300	611 681	513 128	
CCL Industries Inc., catégorie B	45 000	2 683 591	2 681 550	
Champion Iron Ltd.	80 196	570 209	606 788	
China Nonferrous Mining Corp., Ltd.	206 000	178 758	178 533	
Chuetsu Pulp & Paper Co., Ltd.	2 500	35 070	43 100	
CRH PLC	144 051	10 958 678	13 136 643	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Deterra Royalties Ltd.	42 050	179 387	199 470	
Dundee Precious Metals Inc.	245 400	2 235 154	2 080 992	
ElvalHalcor SA	37 643	113 272	101 372	
Fortescue Metals Group Ltd.	159 813	3 572 876	4 160 526	
FUCHS SE	3 330	156 991	157 463	
Fujimori Kogyo Co., Ltd.	3 800	126 900	134 058	
Gerdau SA, CAAÉ	614 169	4 294 171	3 927 740	
Gold Road Resources Ltd.	600 293	869 177	1 059 472	
Heidelberg Materials AG	21 121	2 163 091	2 491 068	
Hodogaya Chemical Co., Ltd.	1 700	49 175	59 061	
Ibstock PLC	33 338	84 977	84 798	
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT	1 316 600	1 122 901	938 330	
James Hardie Industries PLC	257 807	9 088 795	13 124 221	
Konishi Co., Ltd.	4 600	46 551	58 038	
Major Drilling Group International Inc.	51 200	456 966	471 552	
Malaysia Smelting Corp. Bhd	23 800	15 684	13 864	
Mitsubishi Steel Manufacturing Co., Ltd.	5 200	69 322	71 710	
Moriroku Holdings Co., Ltd.	1 800	37 415	46 785	
Mory Industries Inc.	1 000	38 891	39 053	
Mount Gibson Iron Ltd.	143 114	54 911	70 802	
Navigator Co. SA	16 549	86 561	85 658	
Neo Performance Materials Inc.	19 900	176 816	151 837	
Neturen Co., Ltd.	3 600	34 559	32 325	
New Gold Inc.	51 395	75 839	98 943	
Nippon Light Metal Holdings Co., Ltd.	12 800	189 762	209 473	
Northern Star Resources Ltd.	281 499	2 619 599	3 448 451	
OceanaGold Corp.	235 100	649 673	597 154	
Orica Ltd.	128 421	1 684 412	1 843 162	
Regis Resources Ltd.	314 667	407 350	616 116	
Richards Packaging Inc.ome Fund	1 100	38 811	38 115	
Riken Technos Corp.	17 500	112 672	138 163	
Rio Tinto PLC, CAAÉ parrainé	50 762	4 447 987	4 983 964	
Sakata INX Corp.	3 200	36 583	40 511	
Shinagawa Refractories Co., Ltd.	8 000	88 966	128 235	
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	326 000	148 060	158 548	
Silver Lake Resources Ltd.	265 731	240 359	283 919	
SOL SpA	1 907	72 316	77 477	
Stanmore Coal Ltd.	139 882	450 657	504 966	
Sumitomo Seika Chemicals Co., Ltd.	2 800	120 794	130 430	
The Pack Corp.	2 600	74 694	82 158	
thyssenkrupp AG	145 257	1 514 290	1 333 262	
TOA Paint Thailand PCL	111 700	94 925	97 454	
Tokyo Rope Manufacturing Co., Ltd.	2 700	34 092	33 629	
Tokyo Tekko Co., Ltd.	8 800	288 759	338 356	
Tomoku Co., Ltd.	2 900	61 398	58 188	
Topy Industries Ltd.	10 100	227 883	240 733	
Torex Gold Resources Inc.	28 300	401 440	413 746	
Tubacex SA	10 484	43 955	53 505	
Vicat SA	3 009	137 170	144 193	
Victoria Gold Corp.	45 988	408 228	320 076	
Wipak Ltd.	28 146	1 150 388	1 151 171	
		59 440 085	68 482 109	9,2
Industrie				
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	6 659	324 378	390 237	
Air New Zealand Ltd.	239 925	154 745	127 173	
AirAsia X Bhd	223 000	158 625	119 608	
AIT Corp.	3 700	59 764	59 639	
Andritz AG	5 413	395 343	444 334	
AP Moller - Maersk A/S	3 181	8 476 867	7 555 014	
Astra International Tbk PT	10 010 600	5 680 714	4 840 713	
Belimo Holding AG	564	367 389	410 192	
Brambles Ltd.	461 352	5 714 134	5 646 091	
Bunka Shutter Co., Ltd.	5 500	55 764	71 986	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Celm Inc.	5 000	56 419	35 316	
Central Glass Co., Ltd.	9 600	275 770	238 753	
Central Security Patrols Co., Ltd.	1 300	35 823	30 917	
Cia Sud Americana de Vapores SA	957 372	77 558	78 162	
Cie de Saint-Gobain SA	5 680	440 951	552 695	
Copro-Holdings Co., Ltd.	7 800	78 926	110 969	
Cosel Co., Ltd.	6 100	70 824	78 262	
Creek & River Co., Ltd.	3 300	57 020	67 678	
Dai-Dan Co., Ltd.	9 600	129 604	127 759	
Daihen Corp.	1 400	72 494	84 251	
Dai-Ichi Cutter Kogyo KK	7 000	87 097	86 333	
Daisue Construction Co., Ltd.	5 900	74 941	74 681	
Daiwa Industries Ltd.	3 500	43 962	49 277	
Danaos Corp.	4 158	372 894	406 052	
Doman Building Materials Group Ltd.	9 100	67 989	75 439	
Finning International Inc.	38 400	1 600 349	1 471 488	
Forum Engineering Inc.	8 400	48 267	65 290	
Frencken Group Ltd.	373 300	413 493	502 059	
FULLCAST Holdings Co., Ltd.	4 800	75 342	82 046	
Funai Soken Holdings Inc.	1 900	45 146	45 460	
Glory Ltd.	4 400	115 890	110 533	
Grupa Pracuj SA	2 642	47 435	54 918	
GT Capital Holdings Inc.	22 450	317 530	315 473	
Hamakyorex Co., Ltd.	900	31 541	33 405	
Hammond Power Solutions Inc.	2 100	140 205	171 570	
Hanwa Co., Ltd.	6 600	281 238	307 341	
Hoegh Autoliners ASA	7 635	63 550	91 368	
Hutchison Port Holdings Trust	491 000	98 768	95 770	
International Consolidated Airlines Group SA	450 056	1 221 281	1 171 062	
Itoki Corp.	16 300	166 548	204 547	
Iwaki Co., Ltd.	2 600	33 719	50 399	
Japan Transcity Corp.	5 600	33 170	32 089	
Jardine Matheson Holdings Ltd.	62 900	3 602 482	3 414 040	
JGC Holdings Corp.	31 200	549 879	473 552	
JK Holdings Co., Ltd.	3 500	32 477	33 914	
JOST Werke SE	3 464	253 536	223 331	
Kamei Corp.	3 800	48 673	60 622	
Kato Works Co., Ltd.	6 000	68 714	70 813	
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	33 900	1 662 188	1 913 295	
Kelington Group Bhd	320 500	169 930	199 433	
Kimura Unity Co., Ltd.	3 300	41 712	41 257	
Kitz Corp.	24 100	240 287	271 059	
Knorr-Bremse AG	3 953	376 003	336 862	
Koike Sanso Kogyo Co., Ltd.	1 200	37 963	47 411	
Konecranes Oyj	3 927	206 425	233 749	
Kongsberg Gruppen ASA	7 327	441 043	442 490	
Krones AG	1 247	176 931	203 059	
Kuehne + Nagel International AG	18 167	7 256 823	8 260 915	
Kyokuto Boeki Kaisha Ltd.	3 800	63 105	69 478	
Leonardo SpA	47 583	820 514	1 037 372	
Lindsay Australia Ltd.	59 532	68 629	62 477	
LT Group Inc.	212 200	45 631	45 373	
Lycopodium Ltd.	4 290	37 855	45 156	
Maezawa Industries Inc.	4 400	41 733	40 307	
Marco Polo Marine Ltd.	2 134 500	122 649	108 615	
Maruzen Co., Ltd.	1 900	36 659	49 204	
Matching Service Japan Co., Ltd.	13 200	145 207	139 749	
MDA Ltd.	25 872	292 307	298 045	
Meidensha Corp.	4 300	83 014	97 650	
Meiji Electric Industries Co., Ltd.	2 400	33 279	31 351	
Meisei Industrial Co., Ltd.	13 000	117 615	130 249	
Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd.	1 500	38 581	45 575	
Mitsubishi Logisnext Co., Ltd.	7 600	96 683	97 960	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Miura Co., Ltd.	3 200	109 417	83 795	
Nachi-Fujikoshi Corp.	2 500	85 397	85 719	
Namyong Terminal PCL, CAÉ sans droit de vote	1 009 300	156 700	173 751	
Nippon Concept Corp.	1 800	33 326	27 460	
Nippon Road Co., Ltd.	2 600	43 550	49 729	
Nippon Thompson Co., Ltd.	11 300	55 961	59 433	
Nishio Holdings Co., Ltd.	4 400	143 128	168 416	
Nisshinbo Holdings Inc.	6 300	71 294	67 321	
Nissin Corp.	2 100	49 644	47 047	
Nitta Corp.	3 200	96 846	109 782	
Nitto Kogyo Corp.	4 300	143 432	144 472	
Nitto Kohki Co., Ltd.	2 500	44 210	43 597	
Obara Group Inc.	1 200	47 240	42 293	
Ohba Co., Ltd.	4 700	37 182	40 294	
Orient Overseas International Ltd.	82 000	1 666 456	1 510 066	
Pelikan International Corp. Bhd	273 400	63 812	21 955	
Per Aarsleff Holding A/S, catégorie B	1 287	81 793	81 100	
Persol Holdings Co., Ltd.	15 900	31 920	35 876	
Prestige International Inc.	14 600	81 806	81 749	
Rasa Corp.	2 400	33 105	33 810	
Rexel SA	1 156	34 613	41 863	
Rheon Automatic Machinery Co., Ltd.	15 700	206 939	220 198	
Rix Corp.	1 100	31 711	34 874	
ROCKWOOL A/S	6 754	2 378 363	2 607 281	
Métaux Russel Inc.	35 464	1 382 888	1 596 944	
Sakai Heavy Industries Ltd.	1 500	81 830	83 863	
Sansha Electric Manufacturing Co., Ltd.	3 800	52 052	46 917	
Sanyo Denki Co., Ltd.	5 100	364 630	298 220	
Sanyo Trading Co., Ltd.	3 000	34 912	33 500	
SBS Holdings Inc.	2 000	51 570	45 913	
Schindler Holding AG	4 702	1 333 351	1 551 110	
Sekisui Jushi Corp.	6 100	133 817	141 493	
Shibaura Machine Co., Ltd.	3 700	118 589	119 350	
Shibuya Corp.	1 300	29 256	29 635	
Shinnihon Corp.	5 700	64 027	60 404	
Sinfonia Technology Co., Ltd.	2 800	45 120	54 407	
Singapore Airlines Ltd.	388 200	2 693 689	2 542 907	
Sinotruk Hong Kong Ltd.	493 500	1 285 646	1 277 389	
Sintokogio Ltd.	11 300	112 951	112 381	
SITC International Holdings Co., Ltd.	18 000	46 218	40 967	
SPIE SA	879	36 709	36 304	
Surya Semesta Internusa Tbk PT	1 336 800	55 926	49 669	
Tadano Ltd.	11 100	132 139	121 955	
Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	1 100	45 172	45 896	
Takara & Co., Ltd.	3 500	77 594	88 945	
Takeuchi Manufacturing Co., Ltd.	3 700	159 278	147 731	
Tanabe Consulting Group Co., Ltd.	3 400	33 830	31 484	
Terasaki Electric Co., Ltd.	2 200	35 482	36 530	
TFI International Inc.	21 000	3 239 327	3 785 040	
Tobishima Corp.	3 500	41 791	42 799	
Tocalo Co., Ltd.	16 000	205 118	223 062	
TOPPAN Holdings Inc.	4 800	147 989	176 293	
Toyo Engineering Corp.	6 700	42 329	49 175	
Transat AT Inc.	24 700	125 384	92 131	
Trusco Nakayama Corp.	18 000	398 188	410 752	
Tsubakimoto Chain Co.	4 800	169 790	181 207	
Tsubakimoto Kogyo Co., Ltd.	1 000	45 172	60 070	
Tsugami Corp.	9 600	108 791	108 761	
Volvo AB	205 136	5 739 523	7 043 939	
Wartsila OYJ Abp	113 188	1 732 797	2 170 495	
Will Group Inc.	3 200	33 367	34 530	
Wintermar Offshore Marine Tbk PT	983 300	43 127	33 650	
WNS Holdings Ltd., CAAE	13 906	1 200 442	1 158 864	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Wolters Kluwer NV	59 726	10 443 016	11 211 567	
YAMABIKO Corp.	10 000	145 308	139 518	
YAMADA Consulting Group Co., Ltd.	3 300	50 561	52 717	
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	3 776 900	6 264 647	5 621 430	
Yurtec Corp.	11 900	100 329	124 799	
	89 683 511	92 217 306	12,3	
Consommation discrétionnaire				
AB&Company Co. Ltd.	6 100	69 075	52 982	
AcadeMedia AB	9 735	62 527	65 923	
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	3 670 100	248 608	226 322	
Aisan Industry Co., Ltd.	5 800	61 774	63 718	
Alibaba Group Holding Ltd.	109 300	1 680 876	1 388 262	
Aristocrat Leisure Ltd.	247 663	8 543 170	9 085 239	
Aucnet Inc.	3 400	55 229	57 986	
BAIC Motor Corp., Ltd.	1 339 500	547 824	516 061	
Bijou Brigitte AG	1 129	77 649	65 978	
Café de Coral Holdings Ltd.	73 877	124 626	112 425	
Central Automotive Products Ltd.	1 100	35 328	42 784	
Chuo Spring Co., Ltd.	5 200	34 614	33 637	
Crystal International Group Ltd.	68 000	33 373	33 292	
Dharma Polimetal Tbk PT	313 900	37 627	38 152	
DigiPlus Interactive Corp.	214 700	34 874	40 890	
EEKA Fashion Holdings Ltd.	51 000	131 160	122 171	
Einhell Germany AG, actions privilégiées	157	33 967	37 747	
El Puerto de Liverpool SAB de CV	38 129	271 645	343 116	
FCC Co., Ltd.	3 200	56 445	51 970	
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	193 000	182 154	172 727	
Fuji Corp.	2 000	33 891	30 779	
Futaba Industrial Co., Ltd.	20 300	143 487	153 243	
Gajah Tunggal Tbk PT	1 249 400	109 543	110 757	
Genting Singapore Ltd.	218 900	202 995	218 741	
GigaCloud Technology Inc.	37 563	410 814	906 162	
H & M Hennes & Mauritz AB	45 749	1 030 523	1 058 957	
Haidilao International Holding Ltd.	301 000	1 094 936	740 402	
Hartadinata Abadi Tbk PT	966 800	36 582	28 842	
Hermes International	1 619	4 523 003	4 540 484	
HI-LEX Corp.	6 700	97 973	84 980	
Honda Motor Co., Ltd.	178 100	2 405 311	2 422 797	
Hotland Co., Ltd.	3 200	51 567	56 655	
Hume Cement Industries Bhd	85 200	52 516	54 994	
Ibersol SGPS SA	4 371	43 225	42 531	
Index Livingmall PCL, CAÉ sans droit de vote	168 400	142 754	155 387	
Industria de Diseno Textil SA	291 617	14 766 696	16 789 179	
Izumi Co., Ltd.	2 500	82 037	84 475	
Kid ASA	9 117	122 990	138 307	
Leon's Furniture Ltd.	2 500	53 698	45 400	
Linamar Corp.	5 900	396 272	377 718	
MakeMyTrip Ltd.	20 218	1 123 741	1 252 461	
Martinrea International Inc.	10 200	135 903	146 268	
Mazda Motor Corp.	326 300	4 635 749	4 599 731	
MINISO Group Holding Ltd., CAAÉ	11 079	261 145	298 019	
Mitsuba Corp.	9 600	72 118	87 651	
Nihon Trim Co., Ltd.	2 100	65 582	59 250	
Nissan Motor Co., Ltd.	677 600	3 704 395	3 493 949	
PAL GROUP Holdings Co., Ltd.	7 200	134 195	165 539	
Pandora A/S	16 406	2 469 341	2 992 797	
PDD Holdings Inc., CAAÉ	2 070	399 853	399 353	
Perfect Medical Health Management Ltd.	45 000	33 525	25 074	
Piquadro SpA	1 611	5 145	5 133	
Pizza Pizza Royalty Corp.	5 200	72 177	76 544	
Pop Mart International Group Ltd.	186 000	773 725	636 366	
Rainbow Tours SA	3 519	64 375	72 010	
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	8 400	162 219	185 028	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Sangetsu Corp.	6 300	146 310	182 366	
Sankyo Co., Ltd.	6 300	338 587	483 796	
Scroll Corp.	6 800	56 600	60 967	
Selamat Sempurna Tbk PT	364 200	66 422	62 244	
Stellantis NV	517 320	13 276 150	15 993 175	
Subaru Corp.	269 700	6 481 429	6 487 338	
Sumitomo Riko Co., Ltd.	9 700	100 833	95 571	
Suzuki Motor Corp.	11 100	564 662	623 844	
Taiho Kogyo Co., Ltd.	4 800	36 290	35 577	
Technogym SpA	20 795	251 678	274 920	
Temairazu Inc.	2 900	67 014	81 778	
Tokai Rika Co., Ltd.	9 800	194 659	198 665	
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	66 000	196 660	161 178	
Topre Corp.	4 000	58 174	70 023	
Topsports International Holdings Ltd.	586 000	625 116	602 553	
TSI Holdings Co., Ltd.	4 600	35 189	31 537	
Unipres Corp.	3 900	41 451	34 659	
USS Co., Ltd.	6 400	165 803	169 448	
Vipshop Holdings Ltd., CAAÉ	53 078	1 069 776	1 242 999	
Whitbread PLC	16 443	955 138	1 009 565	
Yamae Group Holdings Co., Ltd.	2 500	72 573	89 061	
Yorozu Corp.	4 300	37 385	33 249	
		77 074 445	83 111 858	11,1
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	34 300	2 670 412	2 676 429	
Axial Retailing Inc.	1 700	59 627	65 940	
Coca-Cola HBC AG	22 724	916 837	879 933	
Colruyt Group N.V	5 225	313 562	310 988	
Empire Co. Ltd., catégorie A	17 300	684 348	606 365	
George Weston Ltée	2 600	414 613	427 700	
Gudang Garam Tbk PT	107 200	267 512	186 566	
Ichitan Group PCL, CAÉ sans droit de vote	492 800	303 805	298 355	
Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	1 386 500	148 779	140 117	
Mayora Indah Tbk PT	2 130 100	453 359	454 344	
NSL Foods PCL, CAÉ sans droit de vote	48 500	44 422	34 604	
Riken Vitamin Co., Ltd.	1 700	35 259	35 497	
Scandinavian Tobacco Group A/S	14 994	356 143	343 775	
STI Foods Holdings Inc.	1 200	39 343	50 076	
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	901 700	221 449	226 254	
The North West Co., Inc.	13 399	462 264	526 179	
Unilever Indonesia Tbk PT	2 033 100	640 406	614 521	
Valor Holdings Co., Ltd.	1 600	33 951	36 483	
		8 066 091	7 914 126	1,1
Services de communication				
Adways Inc.	7 800	38 447	36 743	
AlphaPolis Co., Ltd.	1 700	39 597	36 546	
Amuse Inc.	2 000	33 674	27 719	
APG SGA SA	65	18 079	18 643	
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	84 959	436 585	445 317	
Autohome Inc.	16 971	685 836	627 926	
Broadmedia Corp.	2 200	39 826	28 329	
Capcom Co., Ltd.	39 000	2 074 989	1 659 771	
Cloud Music Inc.	26 400	381 524	400 406	
Cogeco Inc.	6 100	308 912	348 737	
Freebit Co., Ltd.	6 100	75 371	83 006	
Gravity Co., Ltd., CAAÉ	3 240	341 802	297 179	
Gree Inc.	19 600	105 797	104 357	
HUUUGE Inc.	14 371	118 064	129 219	
IGG Inc.	334 000	222 138	182 893	
IMAGICA GROUP Inc.	6 300	34 005	37 484	
i-mobile Co., Ltd.	15 300	61 116	65 184	
JOYY Inc., CAAÉ	28 632	1 491 067	1 498 840	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
KT Corp., CAAÉ	117 017	1 993 837	2 073 774	
LIFULL Co., Ltd.	23 900	42 778	39 915	
Maoyan Entertainment	669 000	1 324 337	1 015 447	
MIXI Inc.	4 400	94 812	97 051	
NetEase Inc.	132 800	3 451 588	3 159 244	
Nippon Television Holdings Inc.	23 600	298 264	339 129	
REA Group Ltd.	673	90 647	109 572	
SK Telecom Co., Ltd., CAAÉ	103 941	2 966 919	2 933 012	
SKY Perfect JSAT Holdings Inc.	17 000	105 932	110 732	
Sohu.com Ltd., CAAÉ	7 204	107 871	94 327	
Spotify Technology SA	38 796	8 557 128	9 612 801	
Square Enix Holdings Co., Ltd.	2 500	122 207	118 196	
Tobii Dynavox AB	17 625	55 552	97 195	
Tv Tokyo Holdings Corp.	2 800	76 315	78 280	
Vector Inc.	4 900	53 089	51 823	
Vision Inc.	7 100	117 028	81 525	
Wowow Inc.	8 200	86 046	81 813	
Yalla Group Ltd., ADR	77 841	608 957	629 190	
		26 660 136	26 751 325	3,6
Soins de santé				
Ambea AB	76 144	391 474	524 167	
Astena Holdings Co., Ltd.	7 800	35 915	34 697	
Attendo AB	61 855	283 604	291 988	
Boiron SA	187	11 055	10 988	
BoneSupport Holding AB	7 359	147 229	181 530	
Demant A/S	35 125	1 932 715	2 032 731	
Genmab A/S	61	32 807	25 663	
Hikma Pharmaceuticals PLC	5 926	206 368	178 080	
HUTCHMED China Ltd.	9 173	211 665	219 050	
Japan Medical Dynamic Marketing Inc.	5 000	34 443	35 440	
Medacta Group SA	2 317	434 983	456 620	
Novartis AG	166 456	21 866 406	22 154 896	
Novo Nordisk A/S	87 818	10 419 849	12 007 907	
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	10 500	254 025	246 336	
Pro Medicus Ltd.	18 614	1 047 651	1 603 741	
Recordati SpA	8 802	561 326	626 246	
Roche Holding AG	29 979	11 556 875	11 483 026	
Sandoz Group AG	67 292	2 567 152	2 852 812	
Sawai Group Holdings Co., Ltd.	1 700	68 319	82 709	
SciClone Pharmaceuticals Holdings Ltd.	81 000	138 747	190 116	
Solasto Corp.	5 500	34 113	31 628	
St-Care Holding Corp.	5 200	37 788	48 431	
Suzuken Co., Ltd.	11 500	504 757	501 553	
Tempo Scan Pacific Tbk PT	232 200	36 649	36 490	
The United Laboratories International Holdings Ltd.	800 000	1 059 423	947 604	
Toho Holdings Co., Ltd.	3 100	93 639	93 327	
Vital KSK Holdings Inc.	9 700	84 392	94 553	
		54 053 369	56 992 329	7,6
Services financiers				
3i Group PLC	22 060	738 642	895 432	
Agesa Hayat ve Emeklilik AS	42 509	155 221	115 952	
La Société de Gestion AGF Limitée, catégorie B	17 600	134 566	135 696	
Agricultural Bank of China Ltd.	14 831 000	7 365 897	7 543 480	
Akbank TAS	110 875	195 913	180 414	
Anicom Holdings Inc.	12 400	65 279	62 847	
Assicurazioni Generali SpA	70 807	1 974 268	1 973 858	
Asuransi Tugu Pratama Indonesia Tbk PT	950 700	109 608	83 091	
Bairong Inc.	167 000	382 935	381 094	
Banca Mediolanum SpA	47 921	568 461	597 195	
Banca Popolare di Sondrio SPA	87 343	620 239	747 186	
Banco de Sabadell SA	304 995	575 880	495 367	
Bangkok Bank PCL, CAÉ sans droit de vote	1 090 200	6 831 975	6 585 318	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Bank Handlowy w Warszawie SA	4 512	139 358	153 435	
Bank Mandiri Persero Tbk PT	10 953 800	5 706 858	5 674 021	
Bank Maybank Indonesia Tbk PT	885 900	23 167	18 355	
Bank of China Ltd.	10 972 000	5 192 795	5 497 419	
Bank of Communications Co., Ltd.	4 153 000	3 118 928	3 418 330	
Bank of Qingdao Co., Ltd.	511 000	182 287	165 646	
Bank Polska Kasa Opieki SA	16 387	766 146	835 963	
Bankinter SA	225 777	2 097 595	1 910 625	
BAWAG Group AG	49 659	3 438 223	3 467 513	
BFF Bank SpA	221 605	3 232 423	3 335 833	
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	254 000	992 825	909 825	
BPER Banca	311 231	1 643 857	1 376 819	
Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd.	320 000	93 406	77 829	
CaixaBank SA	1 111 372	6 255 336	6 039 105	
China CITIC Bank Corp., Ltd.	1 247 000	771 743	775 489	
China Construction Bank Corp.	15 933 000	11 670 395	12 497 285	
China Development Bank Financial Leasing Co., Ltd.	170 000	36 761	39 924	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	14 000	47 541	37 343	
China Taiping Insurance Holdings Co., Ltd.	420 800	567 633	478 488	
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd., catégorie H	814 000	404 695	416 516	
Clipan Finance Indonesia Tbk PT	1 056 800	50 539	44 342	
Conduit Holdings Ltd.	6 456	52 363	50 764	
Credito Emiliano SpA	13 424	150 991	157 548	
Dai-ichi Life Holdings Inc.	74 800	2 109 487	2 092 555	
Deutsche Bank AG	115 665	1 787 797	2 083 342	
Deutsche Börse AG	18 238	4 282 454	4 955 621	
DWS Group GmbH & Co. KGaA	49 706	2 294 618	2 520 679	
EFG International AG	1 681	26 002	28 458	
E-L Financial Corp., Ltd.	100	103 058	104 822	
Erste Group Bank AG	36 632	1 762 669	1 957 761	
Euronext NV	50 723	5 443 362	5 816 328	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 500	1 792 612	1 833 765	
FIDEA Holdings Co., Ltd.	10 100	150 550	142 375	
Grupo Security SA	86 584	33 189	33 719	
Haitong UniTrust International Leasing Co., Ltd.	238 000	39 606	32 969	
Hoist Finance AB	31 405	145 931	152 658	
Hokuhoku Financial Group Inc.	3 400	50 084	48 295	
iA Financial Corp., Inc.	34 500	3 132 989	3 116 385	
Ichiyoshi Securities Co., Ltd.	8 500	56 033	56 098	
iFAST Corp., Ltd.	38 500	283 191	315 656	
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	3 997 000	2 436 632	2 568 499	
Japan Investment Adviser Co., Ltd.	4 500	70 386	55 882	
Japan Post Holdings Co., Ltd.	374 500	4 536 341	4 409 149	
Japan Post Insurance Co., Ltd.	121 200	2 872 889	2 837 208	
Kasikornbank PLC, CAÉ sans droit de vote	437 600	2 231 496	2 279 486	
KB Financial Group Inc., CAAÉ	96 323	5 385 177	5 254 467	
Kenanga Investment Bank Bhd	675 500	174 946	177 263	
Krung Thai Bank PCL, CAÉ sans droit de vote	2 503 900	1 855 620	1 777 820	
Kyushu Leasing Service Co., Ltd.	4 400	38 500	41 690	
Liechtensteinische Landesbank AG	391	34 922	40 500	
Mito Securities Co., Ltd.	21 300	69 258	83 688	
Moneta Money Bank AS	293 451	1 520 007	1 620 031	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	36 800	1 859 026	1 908 197	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG à Munich	2 809	1 543 814	1 537 432	
National Bank of Greece SA	152 880	1 300 079	1 401 476	
Okinawa Financial Group Inc.	2 900	67 594	63 501	
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	692 500	8 862 007	8 989 087	
Panin Financial Tbk PT	902 561	21 020	20 400	
Pappajack Bhd	114 100	32 448	34 404	
Postal Savings Bank of China Co., Ltd.	3 175 000	2 269 036	2 001 699	
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	84 355	1 321 395	1 423 971	
San ju San Financial Group Inc.	3 000	51 605	50 821	
Sanlam Ltd.	223 303	1 065 050	1 174 824	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Santander Bank Polska SA	7 708	1 251 485	1 266 486	
Shinhan Financial Group Co., Ltd., CAAÉ	27 087	1 006 760	1 099 367	
Singapore Exchange Ltd.	310 800	2 894 067	3 050 317	
Skandinaviska Enskilda Banken AB	72 968	1 174 038	1 328 924	
Sompo Holdings Inc.	11 000	640 538	709 787	
Swissquote Group Holding SA	579	166 020	186 068	
Talanx AG	11 059	951 225	1 042 802	
The Awa Bank Ltd.	10 200	193 786	224 377	
The Bank of Iwate Ltd.	6 600	143 476	154 035	
The Chiba Kogyo Bank Ltd.	13 000	101 302	95 996	
The Ehime Bank Ltd.	17 500	147 130	164 663	
The Hyakujushi Bank Ltd.	10 900	268 950	244 761	
The Shikoku Bank Ltd.	4 300	39 117	38 548	
The Tochigi Bank Ltd.	23 900	72 295	69 094	
The Towa Bank Ltd.	8 100	41 840	45 805	
The Westaim Corp.	26 600	96 127	100 016	
The Yamagata Bank Ltd.	3 800	37 958	37 864	
TMBThanachart Bank PCL	787 300	54 598	50 742	
Groupe TMX Limitée	172 400	5 097 787	5 525 420	
Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc.	1 700	70 156	62 977	
TOMONY Holdings Inc.	12 500	51 107	45 578	
Traders Holdings Co., Ltd.	10 100	57 476	50 301	
Tsukuba Bank Ltd.	16 500	40 975	38 175	
UBS Group AG	169 926	5 764 954	6 954 841	
UniCredit SpA	55 214	1 790 698	1 983 732	
Woori Financial Group Inc., CAAÉ	12 231	471 666	487 382	
XTB SA	48 111	627 712	610 492	
Zenkoku Hosho Co., Ltd.	10 100	470 401	501 482	
		153 191 273	158 388 360	21,1
Immobilier				
Aedas Homes SA	1 458	35 876	38 796	
Agung Podomoro Land Tbk PT	2 359 400	34 218	26 052	
Ciputra Development Tbk PT	3 219 300	305 102	322 788	
Intiland Development Tbk PT	2 998 600	64 930	50 817	
Mah Sing Group Bhd	253 800	45 914	60 405	
Matrix Concepts Holdings Bhd	208 300	89 905	98 644	
SP Setia Bhd Group	422 000	70 872	96 741	
		646 817	694 243	0,1
Technologies de l'information				
Ad-sol Nissin Corp.	2 100	33 266	30 555	
Alfa Financial Software Holdings PLC	22 316	63 867	52 505	
ASE Technology Holding Co., Ltd., CAAÉ	1 149 110	11 799 753	14 258 189	
Asseco Poland SA	5 062	111 867	124 061	
Avant Group Corp.	9 300	109 617	123 397	
Brother Industries Ltd.	51 100	1 038 322	1 073 187	
Business Brain Showa-Ota Inc.	1 600	34 254	32 598	
Business Engineering Corp.	2 500	71 681	96 170	
BYD Electronic International Co., Ltd.	43 500	248 801	268 940	
Bytes Technology Group PLC	4 953	43 667	50 867	
Celestica Inc.	12 700	427 516	492 887	
ChipMOS Technologies Inc., CAAÉ	6 022	181 836	216 064	
Citizen Watch Co., Ltd.	23 000	191 221	180 393	
Computer Modelling Group Ltd.	6 100	45 189	61 793	
Comture Corp.	12 400	245 397	213 827	
Coveo Solutions Inc	36 300	325 860	348 480	
Cyber Security Cloud Inc.	400	8 106	8 143	
Datasonic Group Bhd	318 000	40 483	38 759	
Densan System Holdings Co., Ltd.	3 500	91 679	90 424	
Digital Arts Inc.	3 600	153 375	172 394	
Elecom Co., Ltd.	17 400	269 259	285 222	
Enghouse Systems Ltd.	26 324	835 133	923 972	
FIH Mobile Ltd.	275 000	34 096	28 339	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FIT Hon Teng Ltd.	1 337 000	251 720	266 801	
Fujitsu Ltd.	5 700	1 016 252	1 131 274	
Future Corp.	18 300	247 897	301 428	
Global Dominion Access SA	41 595	227 258	203 983	
Himax Technologies Inc., CAAÉ	281 597	2 428 166	2 253 875	
I'll Inc.	5 500	201 114	163 894	
Infosys Ltd., CAAÉ	283 552	6 629 371	6 872 130	
Justsystems Corp.	3 300	83 632	100 798	
Kaonavi Inc.	2 300	46 643	48 286	
Kinaxis Inc.	10 200	1 776 001	1 516 842	
Konica Minolta Inc.	109 100	484 525	420 331	
Kontron AG	1 900	52 958	59 537	
Lenovo Group Ltd.	1 824 000	2 583 840	3 365 809	
Logitech International SA	84 479	8 367 314	10 584 736	
MÇJ Co., Ltd.	9 000	91 530	92 183	
Micronics Japan Co., Ltd.	25 400	511 292	868 858	
Mimasu Semiconductor Industry Co., Ltd.	2 300	65 356	68 596	
Miroku Jyoho Service Co., Ltd.	2 800	38 865	45 888	
NEC Corp.	67 900	4 518 622	5 290 909	
Nemetschek SE	18 404	2 104 734	2 096 470	
NET One Systems Co., Ltd.	7 200	204 262	161 676	
NS Solutions Corp.	2 700	102 593	115 407	
NSD Co., Ltd.	4 800	126 018	121 490	
OBIC Co., Ltd.	4 500	935 593	1 021 068	
Optim Corp.	5 400	42 362	41 593	
Optorun Co., Ltd.	2 400	53 062	36 493	
Oracle Corp., Japon	10 300	1 039 772	1 045 647	
Otsuka Corp.	24 500	1 403 782	1 329 729	
Pole To Win Holdings Inc.	9 400	41 188	42 370	
Rakus Co., Ltd.	10 600	197 741	257 987	
Ricoh Co., Ltd.	28 500	333 108	287 849	
Riso Kagaku Corp.	1 800	39 419	44 604	
Sansan Inc.	41 400	472 239	617 188	
SAP SE	75 999	14 011 137	15 434 712	
SB Technology Corp.	3 900	80 238	86 414	
SCREEN Holdings Co., Ltd.	6 400	563 773	711 434	
SCSK Corp.	21 600	492 459	563 974	
Serko Ltd.	34 729	112 683	117 440	
Silicon Motion Technology Corp., CAAÉ	52 417	3 909 805	4 234 803	
SK-Electronics Co., Ltd.	2 700	43 634	96 215	
Softcreate Holdings Corp.	4 400	69 707	70 623	
Sun* Inc.	10 300	134 130	92 909	
System Research Co., Ltd.	1 400	37 716	37 797	
System Support Inc.	1 800	34 902	32 366	
Systema Corp.	19 700	52 988	56 239	
TeamViewer SE	414 207	9 145 246	8 488 887	
Technology One Ltd.	2 697	36 263	37 273	
Tecnos Japan Inc.	6 100	41 743	36 201	
Teikoku Tsushin Kogyo Co., Ltd.	2 000	34 136	37 830	
Temenos AG	17 007	1 896 660	2 088 298	
The Sage Group PLC	80 458	1 324 153	1 584 016	
TIS Inc.	46 400	1 390 228	1 344 951	
Toshiba TEC Corp.	4 500	146 673	122 682	
Trend Micro Inc.	43 100	2 259 865	3 033 537	
Trustpilot Group PLC	37 527	74 389	93 494	
Tsuzuki Denki Co., Ltd.	2 200	40 478	46 266	
Uchi Technologies Bhd	122 200	125 060	130 089	
ULS Group Inc.	900	35 171	36 343	
UNITED Inc.	4 400	34 234	36 978	
VSTECS Holdings Ltd.	264 000	180 124	196 119	
Wipro Ltd.	801 186	5 294 004	5 884 393	
Xero Ltd.	26 120	2 378 374	2 630 996	
X-Fab Silicon Foundries SE	8 771	131 374	130 324	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Xiaomi Corp.	1 098 200	2 676 177	2 899 695	
Yokowo Co., Ltd.	6 900	101 141	91 685	
		100 011 139	110 531 878	14,8
Services publics				
A2A SpA	417 538	1 017 306	1 131 626	
Atco Ltd., catégorie I	1 700	64 718	65 739	
BKW AG	2 329	565 989	545 845	
Centrica PLC	4 191 661	9 858 426	9 909 681	
Cia Energetica de Minas Gerais, CAAÉ	774 052	2 567 992	2 367 943	
E.ON SE	229 749	3 723 694	4 072 719	
Elmera Group ASA	33 746	92 148	132 446	
EVN AG	1 913	69 153	79 195	
Hokkaido Gas Co., Ltd.	1 600	33 661	32 901	
K&O Energy Group Inc.	2 600	52 129	53 782	
Petronas Gas Bhd	146 400	727 994	731 140	
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	90 303	215 471	262 850	
Sembcorp Industries Ltd.	261 300	1 364 779	1 385 601	
Tenaga Nasional Bhd	336 100	967 883	968 243	
Verbund AG	6 846	814 433	837 094	
YTL Corp. Bhd	976 200	434 152	528 976	
YTL Power International Bhd	1 644 300	705 024	1 197 104	
		23 274 952	24 302 885	3,2
Total des actions		703 253 832	738 979 650	98,8
Coûts de transaction		(486 059)		
Total des placements		702 767 773	738 979 650	98,8
Autres actifs, moins les passifs			8 941 912	1,2
Total de l'actif net			747 921 562	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Au 31 décembre 2023, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change au 31 décembre 2023. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023	
Euro	140 578 012	18,8
Dollar américain	126 772 678	16,9
Yen japonais	74 714 171	10,0
Franc suisse	67 616 958	9,0
Dollar de Hong Kong	67 476 932	9,0
Dollar australien	61 057 067	8,2
Couronne danoise	27 655 962	3,7
Livre sterling	24 496 075	3,3
Dollar de Singapour	23 155 513	3,1
Baht thaïlandais	22 814 039	3,1
Roupie indonésienne	14 591 258	2,0
Couronne norvégienne	12 936 068	1,7
Couronne suédoise	10 738 900	1,4
Ringgit de Malaisie	5 350 526	0,7
Zloty polonais	4 982 080	0,7
Couronne tchèque	1 620 031	0,2
Livre turque	1 420 662	0,2
Rand d'Afrique du Sud	1 174 824	0,2
Peso philippin	401 736	0,1
Peso mexicain	343 116	-
Dollar néo-zélandais	244 613	-
Peso chilien	111 882	-
Total	690 253 103	92,3

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 34 512 655 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué respectivement de 36 948 983. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Au 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023
Portefeuille par catégorie	
Actions	
Énergie	14,7
Matériaux	9,2
Industrie	12,3
Consommation discrétionnaire	11,1
Consommation de base	1,1
Services de communication	3,6
Soins de santé	7,6
Services financiers	21,1
Immobilier	0,1
Technologies de l'information	14,8
Services publics	3,2
Autres actifs, moins les passifs	1,2
Total	100,0

Présentation de la juste valeur

Le tableau suivant illustre le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur au 31 décembre 2023.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	175 924 003	563 055 647	-	738 979 650

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours de la période du 28 juin au 31 décembre 2023.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et les autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 726 041 \$.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 11 903 190 \$. À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Au 31 décembre 2023, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période au 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	150 000	157 583	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	28 juin 2023	12 juill. 2023

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	152 941 301	146 975 073
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	5 936 864	4 224 259
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	-	2 613
Dividendes à recevoir	5 592	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	200 823	16 215
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	38 745	38 745
	159 123 325	151 256 905
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	9 560	8 158
Impôt étranger à payer	4 719 770	3 130 321
Rachats à payer	258 911	116 036
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	929 382
Frais de gestion à payer	57 236	49 582
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	5 045 477	4 233 479
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	154 077 848	147 023 426
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	81 109 752	81 413 467
Série DB	168 058	149 622
Série F	72 391 061	65 089 125
Série I	15 788	13 548
Série IS	142 940	129 539
Série O	250 249	228 125

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	21,99	19,31
Série DB	3,10	2,70
Série F	9,29	8,06
Série I	23,15	19,87
Série IS	3,69	3,20
Série O	6,25	5,38

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	2 333 779	2 220 363
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	40 668	936 448
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	10 677 097	5 928 544
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	13 015 543	(11 804 800)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	26 067 087	(2 719 445)
Profit (perte) de change net(te)	(230 997)	(121 536)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	25 836 090	(2 840 981)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	2 228 812	2 547 440
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	368 114	410 752
Frais du comité d'examen indépendant	690	684
Retenues d'impôt	315 374	305 662
Impôt étranger	3 043 262	887 083
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	245 653	308 578
Total des charges d'exploitation	6 201 905	4 460 199
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	19 634 185	(7 301 180)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	19 634 185	(7 301 180)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	10 274 105	(5 577 973)
Série DB	21 814	(44 946)
Série F	9 279 739	(1 636 426)
Série I	2 240	(276)
Série IS	18 911	(4 968)
Série O	37 376	(36 591)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	3 952 582	4 835 165
Série DB	54 792	121 506
Série F	7 713 568	8 422 993
Série I	682	682
Série IS	39 442	47 455
Série O	42 671	87 882
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	2,60	(1,15)
Série DB	0,40	(0,37)
Série F	1,20	(0,19)
Série I	3,28	(0,40)
Série IS	0,48	(0,10)
Série O	0,88	(0,42)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	19 634 185	(7 301 180)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(10 677 097)	(5 928 544)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(13 015 543)	11 804 800
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(49 375 040)	(53 137 872)
Produit de la vente de placements	66 172 070	90 182 075
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(2 979)	(2 613)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	7 654	(36 757)
Variation des autres crédettes et charges à payer	1 590 851	(414 471)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	14 334 101	35 165 438
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	503	459
Produit de l'émission de titres rachetables	24 882 867	50 142 612
Rachat de titres rachetables	(37 504 866)	(85 709 227)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(12 621 496)	(35 566 156)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 712 605	(400 718)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	4 224 259	4 624 977
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	5 936 864	4 224 259
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	2 012 813	1 914 701
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	43 281	933 835
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Reliance Industries Ltd.	248 312	9 339 478	10 162 578	
		9 339 478	10 162 578	6,6
Matériaux				
Anupam Rasayan India Ltd.	13 392	165 721	223 183	
Dalmia Bharat Ltd.	75 013	1 974 455	2 703 292	
Hindalco Industries Ltd.	199 407	1 024 870	1 939 437	
JK Cement Ltd.	35 861	1 677 786	2 151 610	
Tata Steel Ltd.	1 216 502	2 331 560	2 688 661	
Ultratech Cement Ltd.	24 314	2 093 145	4 044 465	
		9 267 537	13 750 648	8,9
Industrie				
Container Corporation of India Ltd.	147 882	1 600 124	2 012 700	
GMM Pfaudler Ltd.	58 800	1 655 438	1 500 826	
InterGlobe Aviation Ltd.	64 645	2 041 603	3 036 801	
Larsen & Toubro Ltd.	90 942	1 814 390	5 078 194	
Polycab India Ltd.	25 937	590 326	2 252 998	
		7 701 881	13 881 519	9,0
Consommation discrétionnaire				
Devyani International Ltd., placement privé	621 486	1 400 204	1 906 194	
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	1 023 222	3 717 587	2 818 608	
Go Fashion India Ltd.	84 764	1 546 631	1 680 256	
Indian Hotels Co., Ltd.	196 352	742 840	1 363 167	
Mahindra & Mahindra Ltd.	169 616	2 837 431	4 645 013	
Maruti Suzuki India Ltd.	19 493	2 527 221	3 180 305	
Motherson Sumi Wiring India Ltd.	2 250 948	1 993 073	2 201 693	
Samvardhana Motherson International Ltd.	1 191 391	1 837 955	1 923 447	
Shoppers Stop Ltd.	178 840	2 087 830	1 956 899	
Vedant Fashions Ltd.	68 175	1 148 815	1 369 272	
		19 839 587	23 044 854	15,0
Consommation de base				
Britannia Industries Ltd.	35 840	2 235 337	3 030 893	
Radico Khaitan Ltd.	76 527	602 334	2 010 156	
Tata Consumer Products Ltd.	143 339	1 380 584	2 467 240	
United Spirits Ltd.	131 453	1 298 050	2 326 525	
		5 516 305	9 834 814	6,4
Services de communication				
Bharti Airtel Ltd.	266 125	3 069 826	4 350 286	
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	339 954	1 486 541	1 479 069	
		4 556 367	5 829 355	3,8
Soins de santé				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	27 518	2 336 215	2 485 694	
Fortis Healthcare Ltd.	418 138	2 040 334	2 776 511	
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	197 608	1 979 728	3 941 806	
		6 356 277	9 204 011	6,0
Services financiers				
AU Small Finance Bank Ltd.	192 904	2 368 066	2 404 741	
Axis Bank Ltd.	206 201	2 523 785	3 598 383	
Bajaj Finance Ltd.	34 032	3 093 240	3 948 577	
Bank of India	874 190	1 565 714	1 557 866	
Cholamandlam Investment and Finance Co., Ltd.	124 497	2 392 059	2 483 017	
HDFC Bank Ltd.	343 958	8 748 952	9 286 758	
ICICI Bank Ltd.	576 532	6 132 863	9 084 419	
IDFC First Bank Ltd.	1 392 459	1 791 550	1 959 367	
IndusInd Bank Ltd.	119 432	2 089 365	3 022 921	
REC Ltd.	224 348	871 834	1 466 554	
State Bank of India	211 809	1 155 594	2 152 963	
		32 733 022	40 965 566	26,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Immobilier				
SAMHI Hotels Ltd.	1 204 867	2 616 048	3 173 986	
Sunteck Realty Ltd.	329 696	2 127 300	2 325 813	
The Phoenix Mills Ltd.	114 252	1 440 250	4 061 113	
		6 183 598	9 560 912	6,2
Technologies de l'information				
HCL Technologies Ltd.	105 761	2 263 907	2 454 261	
Honeywell Automation India Ltd.	3 011	1 975 669	1 757 382	
Infosys Ltd.	341 895	7 011 536	8 344 949	
LTIMindtree Ltd.	12 942	1 129 085	1 289 530	
Tata Consultancy Services Ltd.	47 639	2 386 087	2 860 922	
		14 766 284	16 707 044	10,8
Total des actions		116 260 336	152 941 301	99,3
Coûts de transaction		(231 160)		
Total des placements		116 029 176	152 941 301	99,3
Autres actifs, moins les passifs			1 136 547	0,7
Total de l'actif net			154 077 848	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et 2022, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Roupie indienne	157 931 049	102,5	149 431 473	101,6
Dollar américain	153 957	0,1	164 525	0,1
Total	158 085 006	102,6	149 595 998	101,7

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 904 250 \$ (7 479 800 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 647 065 \$ (7 348 754 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actions		
Énergie	6,6	5,9
Matériaux	8,9	10,0
Industrie	9,0	8,3
Consommation discrétionnaire	15,0	10,6
Consommation de base	6,4	10,2
Soins de santé	6,0	3,2
Services financiers	26,6	35,2
Immobilier	6,2	2,8
Services de communication	3,8	1,8
Technologies de l'information	10,8	12,0
Autres actifs, moins les passifs	0,7	-
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	-	152 941 301	-	152 941 301

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	-	146 975 073	-	146 975 073

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 sont présentés ci-après.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	31 décembre 2023	31 décembre 2022		
Actions	-	-	1 351 848	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 245 653 \$ (308 578 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a accumulé aucune perte en capital sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 1 281 126 \$ (1 915 785 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2040.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	682	15 788
Série O	2 517	15 741

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	682	13 548
Série O	2 533	13 614

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série O	-	89	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série O	-	84	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	14 avr. 1998	14 avr. 1998
Titres de série DB	11 oct. 2016	11 oct. 2016
Titres de série F	5 janv. 2005	5 janv. 2005
Titres de série I	23 déc. 2004	16 févr. 2018
Titres de série IS	23 déc. 2016	23 déc. 2016
Titres de série O	18 juill. 2019	18 juill. 2019

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	23 267 312	25 949 277
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	446 787	658 227
Marge	53 746	836 038
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	149 704	186 880
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	155 330
Intérêts courus	399 022	451 097
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	9 736	277
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	24 326 307	28 237 126
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	20 197
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	163 180	65 138
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	1 129	1 189
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	228	41 924
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	8 200	8 701
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	172 737	137 149
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	24 153 570	28 099 977
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	12 735 331	15 224 225
Série DB	-	23 320
Série F	9 860 325	11 289 778
Série I	1 455 066	1 435 163
Série IS	102 848	127 491

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	3,38	3,30
Série DB	-	2,84
Série F	3,87	3,76
Série I	4,39	4,19
Série IS	3,11	3,08

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 721 553	1 847 221
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(115)	(961)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(548 851)	(2 980 990)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	10 993	304 930
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	70 332	135 143
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	438 773
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 960 463	(2 528 007)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	20 913
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(135 218)	(14 819)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(tes) sur placements	3 079 157	(2 777 797)
Profit (perte) de change net(te)	(88 802)	(134 453)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	2 990 355	(2 912 250)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	356 204	470 728
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	48 298	64 687
Frais du comité d'examen indépendant	123	140
Retenues d'impôt	15 291	12 279
Impôt étranger	-	3 368
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	107	6 274
Total des charges d'exploitation	420 023	557 476
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 570 332	(3 469 726)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 570 332	(3 469 726)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 320 646	(1 901 983)
Série DB	1 758	(13 157)
Série F	1 068 340	(1 289 014)
Série I	166 381	(64 545)
Série IS	13 207	(201 027)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	4 144 134	5 235 488
Série DB	8 554	17 852
Série F	2 685 489	3 488 195
Série I	333 343	305 390
Série IS	40 145	280 600
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,32	(0,36)
Série DB	0,21	(0,74)
Série F	0,40	(0,37)
Série I	0,50	(0,21)
Série IS	0,33	(0,72)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série DB		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 224 225 \$	24 252 571	23 320	169 223	11 289 778	17 961 337
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 320 646 \$	(1 901 983)	1 758	(13 157)	1 068 340	(1 289 014)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 261 373 \$	2 340 163	-	-	1 053 420	3 316 804
Rachat de titres rachetables	(4 833 436) \$	(9 153 157)	(25 078)	(132 746)	(3 170 456)	(8 238 552)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	747 048 \$	922 878	2 134	4 455	419 069	575 705
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(2 825 015) \$	(5 890 116)	(22 944)	(128 291)	(1 697 967)	(4 346 043)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(662 081) \$	(659 548)	(1 435)	(2 377)	(537 864)	(552 982)
Remboursement de capital	(322 444) \$	(576 699)	(699)	(2 078)	(261 962)	(483 520)
	(984 525) \$	(1 236 247)	(2 134)	(4 455)	(799 826)	(1 036 502)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 488 894) \$	(9 028 346)	(23 320)	(145 903)	(1 429 453)	(6 671 559)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 735 331 \$	15 224 225	-	23 320	9 860 325	11 289 778
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 609 800	6 311 563	8 203	49 844	2 999 070	4 112 009
Titres émis	378 259	686 150	-	-	274 626	856 110
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	224 583	275 367	757	1 449	110 349	150 886
Titres rachetés	(1 448 359)	(2 663 280)	(8 960)	(43 090)	(834 699)	(2 119 935)
Solde à la fin de la période	3 764 283	4 609 800	-	8 203	2 549 346	2 999 070

	Série I		Série IS		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 435 163 \$	1 224 628	127 491	3 316 121	28 099 977	46 923 880
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	166 381 \$	(64 545)	13 207	(201 027)	2 570 332	(3 469 726)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	74 149 \$	406 181	-	27 622	2 388 942	6 090 770
Rachat de titres rachetables	(220 627) \$	(131 101)	(37 850)	(2 997 443)	(8 287 447)	(20 652 999)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	99 410 \$	92 480	12 017	59 953	1 279 678	1 655 471
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(47 068) \$	367 560	(25 833)	(2 909 868)	(4 618 827)	(12 906 758)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(99 410) \$	(49 339)	(8 081)	(41 472)	(1 308 871)	(1 305 718)
Remboursement de capital	- \$	(43 141)	(3 936)	(36 263)	(589 041)	(1 141 701)
	(99 410) \$	(92 480)	(12 017)	(77 735)	(1 897 912)	(2 447 419)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	19 903 \$	210 535	(24 643)	(3 188 630)	(3 946 407)	(18 823 903)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 455 066 \$	1 435 163	102 848	127 491	24 153 570	28 099 977
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	342 556	256 552	41 427	913 471	8 001 056	11 643 439
Titres émis	17 346	94 831	-	8 631	670 231	1 645 722
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	23 276	22 144	3 907	17 987	362 872	467 833
Titres rachetés	(51 693)	(30 971)	(12 218)	(898 662)	(2 355 929)	(5 755 938)
Solde à la fin de la période	331 485	342 556	33 116	41 427	6 678 230	8 001 056

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 570 332	(3 469 726)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	548 851	2 980 990
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 960 463)	2 528 007
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	(20 913)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	135 218	14 819
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	762 095	(517 730)
Achats de placements	(6 485 629)	(5 703 099)
Produit de la vente de placements	10 734 536	18 924 926
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	52 075	254 652
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(501)	(9 624)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	(60)	(1 390)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	6 356 454	14 980 912
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(618 234)	(791 948)
Produit de l'émission de titres rachetables	2 379 483	6 095 582
Rachat de titres rachetables	(8 329 143)	(20 754 591)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(6 567 894)	(15 450 957)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(211 440)	(470 045)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	658 227	1 128 272
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	446 787	658 227
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	1 706 635	2 089 594
Intérêts versés	(115)	(961)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de gouvernement						
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	6,850 %	24 avr. 2028	21 000 000	341 027	333 775	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, coupon zéro		29 déc. 2028	7 500 000	456 886	354 883	
International Finance Corp.	6,300 %	25 nov. 2024	14 380 000	245 574	226 712	
International Finance Corp., coupon zéro		22 févr. 2038	30 000 000	821 806	672 447	
				1 865 293	1 587 817	6,6
Obligations de gouvernements étrangers						
Obligation internationale du gouvernement d'Abu Dhabi	3,875 %	16 avr. 2050	200 000	232 230	221 707	
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,125 %	26 nov. 2049	300 000	355 901	323 881	
Obligation internationale du gouvernement de Bahrein	7,500 %	20 sept. 2047	150 000	241 220	186 882	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	4,950 %	22 janv. 2035	200 000	288 698	230 266	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	2,800 %	1 ^{er} oct. 2033	275 000 000	448 025	340 053	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2033	3 000	751 779	841 238	
Obligation internationale du gouvernement du Brésil	5,625 %	21 févr. 2047	64 000	73 159	74 400	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	4,500 %	27 janv. 2033	50 000	70 670	76 657	
Colombian TES	7,500 %	26 août 2026	2 392 600 000	963 759	779 600	
Colombian TES	6,000 %	28 avr. 2028	1 500 000 000	616 690	451 318	
Development Bank of the Republic of Belarus JSC, placement privé	6,750 %	2 mai 2024	80 000	107 872	0	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,300 %	21 janv. 2041	310 000	394 307	354 605	
Obligation internationale de la République dominicaine	6,850 %	27 janv. 2045	200 000	299 729	263 720	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	2,500 %	31 juill. 2040	231 540	292 903	97 699	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur, coupon zéro		31 juill. 2030	42 683	114 451	16 185	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	8,500 %	31 janv. 2047	400 000	559 906	330 022	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	8,950 %	26 mars 2051	200 000	265 851	114 571	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	1,500 %	22 avr. 2026	140 000 000	436 847	482 150	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	5,000 %	22 févr. 2027	60 000	81 261	91 330	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,125 %	15 mai 2028	12 690 000 000	1 122 568	1 073 561	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	8,750 %	15 mai 2031	50 000 000	4 680	4 793	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 mai 2038	10 000 000 000	864 725	915 945	
Obligation du gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	2 380 000	739 095	690 426	
Obligations mexicaines	7,750 %	13 nov. 2042	30 323	210 388	207 870	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	4,400 %	12 févr. 2052	246 000	260 786	257 729	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	6,500 %	8 sept. 2033	200 000	276 154	278 800	
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria	7,696 %	23 févr. 2038	400 000	499 540	433 995	
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	5,375 %	8 mars 2027	210 000	283 126	279 398	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	3,870 %	23 juill. 2060	200 000	278 825	158 608	
Obligation du gouvernement du Pérou	5,350 %	12 août 2040	1 100 000	438 762	335 865	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	1 000 000	456 868	367 965	
Province de Buenos Aires/Obligations d'État	4,500 %	1 ^{er} sept. 2037	918 048	1 234 537	461 538	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,817 %	14 mars 2049	300 000	483 940	385 965	
Republic of Kenya Government International Bond	8,250 %	28 févr. 2048	150 000	224 742	164 629	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,000 %	31 janv. 2030	23 800 000	1 933 517	1 581 919	
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	5,650 %	27 sept. 2047	291 000	301 660	307 910	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,650 %	24 sept. 2031	4 300 000	1 403 210	1 061 788	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	5,000 %	27 sept. 2026	300 000	433 915	449 486	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	6,000 %	6 oct. 2027	58 000 000	842 301	0	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	7,050 %	19 janv. 2028	57 000 000	1 246 545	0	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	6,850 %	3 nov. 2025	300 000	398 040	204 712	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	7,550 %	28 mars 2030	230 000	303 575	153 116	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	4,875 %	22 juin 2029	6 044 000	290 467	261 598	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	5,750 %	11 mai 2047	250 000	295 126	259 314	
Obligation internationale du gouvernement ukrainien	7,375 %	25 sept. 2032	800 000	826 210	250 587	
				22 248 560	15 823 801	65,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligations de sociétés étrangères						
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., coupon zéro		5 juin 2034	356 230	358 035	336 562	
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	3,700 %	22 sept. 2050	200 000	263 480	186 740	
CRCC Chengan Ltd.	3,970 %	31 déc. 2049	400 000	528 583	520 943	
Empresa Nacional del Petroleo	4,500 %	14 sept. 2047	200 000	235 259	199 441	
MDGH GMTN RSC Ltd.	2,875 %	7 nov. 2029	400 000	517 502	481 927	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	5,000 %	30 juin 2026	152 000	367 600	141 111	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	14,000 %	30 juin 2026	221 476	511 197	75 004	
Pertamina Persero PT	6,000 %	3 mai 2042	380 000	534 678	528 626	
Petrobras Global Finance BV	6,900 %	19 mars 2049	50 000	67 996	65 483	
Petroleos de Venezuela SA	6,000 %	15 nov. 2026	2 689 655	1 297 610	412 290	
Petroleos Mexicanos	10,000 %	7 févr. 2033	690 000	913 183	914 272	
Rumo Luxembourg Sarl	5,250 %	10 janv. 2028	200 000	272 402	254 062	
SASOL Financing USA LLC	6,500 %	27 sept. 2028	160 000	206 250	201 215	
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.	2,300 %	8 janv. 2031	467 000	591 711	537 898	
Suzano Austra GmbH	5,000 %	15 janv. 2030	200 000	264 305	255 232	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	3,250 %	15 août 2030	200 000	267 848	217 944	
Yapi ve Kredi Bankasi AS	5,850 %	21 juin 2024	400 000	530 000	526 944	
				7 727 639	5 855 694	24,2
Total des obligations				31 841 492	23 267 312	96,4
Coûts de transaction				(312)		
Total des placements				31 841 180	23 267 312	96,4
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					(13 476)	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs					899 734	3,7
Total de l'actif net					24 153 570	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Caylon Financial Inc.	A-1	12 janv. 2024	MYR	1 665 742	USD	(357 632)	6 907
Caylon Financial Inc.	A-1	8 mars 2024	IDR	2 347 864 500	USD	(151 677)	899
Merrill Lynch International	Non noté	26 janv. 2024	BRL	3 492 602	USD	(690 568)	35 761
Merrill Lynch International	Non noté	29 janv. 2024	PLN	2 360 000	USD	(590 857)	11 837
Merrill Lynch International	Non noté	22 janv. 2024	CNY	2 277 783	USD	(314 980)	9 216
Merrill Lynch International	Non noté	16 janv. 2024	INR	37 544 940	USD	(450 000)	1 196
Societe Generale Securities Corp.	A-1	29 janv. 2024	THB	35 361 570	USD	(1 002 920)	47 428
Societe Generale Securities Corp.	A-1	7 févr. 2024	HUF	40 680 000	USD	(115 128)	2 365
UBS AG Warburg	A-1	8 févr. 2024	MXN	7 550 500	USD	(425 631)	22 375
UBS AG Warburg	A-1	12 janv. 2024	CLP	190 739 000	USD	(209 304)	11 720
							149 704
Caylon Financial Inc.	A-1	29 janv. 2024	CZK	14 280 000	USD	(639 048)	(1 055)
Caylon Financial Inc.	A-1	8 mars 2024	USD	373 223	IDR	(5 777 270 000)	(2 212)
Caylon Financial Inc.	A-1	26 févr. 2024	USD	804 030	TWD	(25 060 970)	(24 096)
Merrill Lynch International	Non noté	24 janv. 2024	EGP	3 363 144	USD	(96 131)	(3 884)
Merrill Lynch International	Non noté	16 févr. 2024	USD	655 445	EUR	(600 000)	(11 336)
Merrill Lynch International	Non noté	16 févr. 2024	USD	303 481	PEN	(1 162 000)	(12 901)
Societe Generale Securities Corp.	A-1	29 janv. 2024	USD	304 893	THB	(10 526 115)	(5 789)
Societe Generale Securities Corp.	A-1	20 juin 2024	NGN	67 200 000	USD	(80 000)	(9 418)
State Street Trust Company of Canada	A-1	16 févr. 2024	USD	326 035	EUR	(300 000)	(7 874)
State Street Trust Company of Canada	A-1	13 mars 2024	USD	504 352	ZAR	(9 700 000)	(29 397)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
UBS AG Warburg	A-1	28 mars 2024	TRY	5 243 175	USD	(165 000)	(2 399)
UBS AG Warburg	A-1	16 janv. 2024	USD	421 386	INR	(35 249 815)	(2 575)
UBS AG Warburg	A-1	29 janv. 2024	USD	319 047	RON	(1 450 000)	(3 671)
UBS AG Warburg	A-1	24 janv. 2024	USD	623 314	COP	(2 567 085 000)	(46 573)
							(163 180)
							(13 476)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	6,6	5,2
AA/Aa	4,9	6,1
A/A	7,6	7,6
BBB/Baa	27,5	27,8
BB/Ba	21,8	19,2
B/B	9,3	14,4
CCC/Caa	4,3	2,2
CC/Ca	-	2,0
C/C	2,0	-
Non noté	13,0	8,6
Total	97,0	93,1

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar				
américain	10 507 479	43,5	13 566 492	48,3
Réal brésilien	1 789 308	7,4	2 029 647	7,2
Roupie				
indonésienne	1 714 714	7,1	1 496 092	5,3
Peso mexicain	1 487 683	6,2	1 476 270	5,3
Rand d'Afrique du Sud	1 297 033	5,4	1 403 085	5,0
Baht				
thaïlandais	1 221 284	5,1	1 658 692	5,9
Ringgit de Malaisie	1 170 551	4,8	1 484 310	5,3
Couronne tchèque	842 814	3,5	855 241	3,0
Zloty polonais	794 609	3,3	689 276	2,5
Leu roumain	666 231	2,8	854 150	3,0
Forint				
hongrois	642 694	2,7	(29 766)	(0,1)
Peso chilien	622 475	2,6	358 880	1,3
Roupie indienne	613 723	2,5	202 950	0,7
Renminbi chinois	436 275	1,8	390 746	1,4
Peso colombien	399 033	1,7	162 557	0,6
Nouveau sol péruvien	307 658	1,3	638 168	2,3
Livre turque	234 091	1,0	-	-
Livre égyptienne	143 330	0,6	184 154	0,7
Nigerian Naira	98 730	0,4	-	-
Euro	65 443	0,3	704 502	2,5
Yen japonais	13 708	0,1	15 197	0,1
Livre sterling	12 068	-	24	-
Shekel israélien	1 700	-	-	-
Tenge kazakh	-	-	387 359	1,4
Nouveau dollar de Taiwan	(1 076 730)	(4,5)	(579 090)	(2,1)
Total	24 005 904	99,6	27 948 936	99,6

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 200 295 \$ (1 397 447 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	753 655	6 274 320	16 239 337	23 267 312
31 décembre 2022	2 252 093	5 783 469	17 913 715	25 949 277

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 417 490 \$ (2 703 268 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations de gouvernements étrangers	65,6	59,4
Obligations de gouvernement	6,6	5,2
Obligations de sociétés étrangères	24,2	27,8
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)	0,4
Autres actifs, moins les passifs	3,7	7,2
Total	100,0	100,0

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	22 368 153	899 159	23 267 312
Contrats de change à terme	-	149 704	-	149 704
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	163 180	-	163 180

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	25 777 080	172 197	25 949 277
Contrats de change à terme	-	186 880	-	186 880
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	65 138	-	65 138

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	172 197	-
Achats et ventes nets	(875 238)	-
Transferts entrants (sortants) nets	633 312	151 606
Profits (pertes) Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	968 888	20 591
Solde de clôture	899 159	172 197

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 107 \$ (6 274 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 12 789 773 \$ (11 879 325 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	149 704	(85 229)	-	64 475
Total	149 704	(85 229)	-	64 475
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(163 180)	85 229	-	(77 951)
Total	(163 180)	85 229	-	(77 951)

31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	186 880	(65 138)	-	121 742
Total	186 880	(65 138)	-	121 742
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(65 138)	65 138	-	-
Total	(65 138)	65 138	-	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	22 oct. 2010	22 oct. 2010
Titres de série DB	24 oct. 2016	24 oct. 2016
Titres de série F	4 nov. 2010	4 nov. 2010
Titres de série I	16 oct. 2013	16 févr. 2018
Titres de série IS	13 oct. 2016	13 oct. 2016

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	2 378 550 590	1 984 063 211
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	3 746 166	3 149 503
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	4 519 858	-
Intérêts courus	-	-
Dividendes à recevoir	6 166 874	5 144 965
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	682 203	1 839 912
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	2 393 665 691	1 994 197 591
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	811	241
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	5 345 866	305 274
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	1 938 919
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	5 346 677	2 244 434
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	2 388 319 014	1 991 953 157
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	13,27	12,44

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	73 390 808	60 840 784
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 411 145	947 025
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	32 484 197	64 649 806
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	138 381 753	(243 278 036)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	245 667 903	(116 840 421)
Profit (perte) de change net(te)	19 534	(15 529)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	245 687 437	(116 855 950)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	10 695	8 531
Retenues d'impôt	22 400	(11)
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	177 874	245 143
Total des charges d'exploitation	210 969	253 663
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	245 476 468	(117 109 613)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	245 476 468	(117 109 613)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	170 680 911	147 649 277
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	1,44	(0,79)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 991 953 157 \$	2 125 572 908
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	245 476 468 \$	(117 109 613)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	1 245 493 720 \$	320 286 611
Rachat de titres rachetables	(1 094 604 361) \$	(336 796 819)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	106 907 680 \$	127 878 539
Distributions capitalisées	- \$	-
	257 797 039 \$	111 368 331
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(33 008 112) \$	(65 877 253)
Du revenu de placement net	(73 899 538) \$	(62 001 216)
Remboursement de capital	- \$	-
	(106 907 650) \$	(127 878 469)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	396 365 857 \$	(133 619 751)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 388 319 014 \$	1 991 953 157
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	160 089 424	150 584 927
Titres émis	95 581 040	23 127 906
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 053 795	10 277 312
Titres rachetés	(83 802 276)	(23 900 721)
Solde à la fin de la période	179 921 983	160 089 424

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	245 476 468	(117 109 613)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(32 484 197)	(64 649 806)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(138 381 753)	243 278 036
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(483 074 100)	(367 131 282)
Produit de la vente de placements	252 993 894	322 831 217
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 021 909)	216 075
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres créiteurs et charges à payer	570	241
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(156 491 027)	17 434 868
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	30	70
Produit de l'émission de titres rachetables	1 246 651 429	319 498 741
Rachat de titres rachetables	(1 089 563 769)	(337 460 893)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	157 087 690	(17 962 082)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	596 663	(527 214)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 149 503	3 676 717
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	3 746 166	3 149 503
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	72 346 499	61 056 870
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	1 411 145	947 025
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Advantage Energy Ltd.	132 435	954 575	1 129 671	
Africa Oil Corp.	304 430	795 531	758 031	
ARC Resources Ltd.	478 406	6 367 088	9 410 246	
Athabasca Oil Corp.	449 228	1 232 754	1 873 281	
Baytex Energy Corp.	535 340	2 229 909	2 344 789	
Birchcliff Energy Ltd.	211 432	1 479 533	1 222 077	
Corporation Cameco	344 692	8 305 239	19 692 254	
Canadian Natural Resources Ltd.	859 807	41 250 505	74 639 846	
Cenovus Energy Inc.	1 061 706	18 779 346	23 442 468	
Crescent Point Energy Corp.	457 903	4 540 024	4 208 129	
Denison Mines Corp.	658 068	1 058 562	1 526 718	
Enbridge Inc.	1 686 873	81 072 479	80 463 840	
Energy Fuels Inc	127 873	1 190 466	1 214 794	
Enerplus Corp.	166 027	2 084 642	3 372 008	
Freehold Royalties Ltd.	99 556	1 210 439	1 362 922	
Gibson Energy Inc.	129 544	2 821 022	2 607 721	
Headwater Exploration Inc.	173 962	1 158 470	1 087 263	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	127 407	5 747 921	9 616 680	
International Petroleum Corp.	66 378	879 931	1 046 781	
Kelt Exploration Ltd.	128 321	741 439	733 996	
Keyera Corp.	181 462	5 455 544	5 812 228	
MEG Energy Corp.	224 274	3 053 394	5 308 566	
NexGen Energy Ltd.	349 346	2 007 606	3 238 437	
NuVista Energy Ltd.	128 891	1 305 902	1 422 957	
Paramount Resources Ltd., catégorie A	60 317	1 483 144	1 564 020	
Parex Resources Inc.	83 027	1 704 283	2 071 524	
Corporation Parkland	110 755	3 743 644	4 730 346	
Pason Systems Inc.	63 703	889 788	1 030 078	
Pembina Pipeline Corp.	435 651	17 850 720	19 874 399	
Peyto Exploration & Development Corp.	153 825	1 608 225	1 852 053	
PrairieSky Royalty Ltd.	169 543	3 313 462	3 933 398	
Precision Drilling Corp.	11 591	924 211	834 088	
Secure Energy Services Inc.	184 849	1 023 749	1 743 126	
Shawcor Ltd.	53 827	969 529	816 017	
Suncor Énergie Inc.	1 027 735	38 603 116	43 627 351	
Tamarack Valley Energy Ltd.	410 688	1 613 214	1 260 812	
Corporation TC Énergie	823 359	47 532 587	42 617 062	
Topaz Energy Corp.	73 043	1 348 993	1 415 573	
Tourmaline Oil Corp.	254 212	9 750 404	15 148 493	
Vermilion Energy Inc.	130 895	3 479 638	2 090 393	
Whitecap Resources Inc.	480 592	3 784 992	4 262 851	
	335 346 020	406 407 287	17,0	
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	393 841	24 150 113	28 612 549	
Alamos Gold Inc.	314 383	3 143 188	5 602 305	
Algoma Steel Group Inc.	76 975	823 148	1 023 768	
B2Gold Corp.	1 030 344	4 922 254	4 317 141	
Société aurifère Barrick	1 393 197	33 327 966	33 353 136	
Canfor Corp.	43 685	880 151	779 777	
Capstone Copper Corp.	330 724	1 631 610	2 133 170	
CCL Industries Inc., catégorie B	114 917	6 271 517	6 847 904	
Centerra Gold Inc.	173 287	1 601 235	1 370 700	
Dundee Precious Metals Inc.	144 384	1 168 403	1 224 376	
Eldorado Gold Corp.	163 378	2 520 439	2 810 102	
Equinox Gold Corp.	227 302	2 598 776	1 463 825	
ERO Copper Corp.	63 825	1 245 967	1 337 134	
Filo Corp.	69 869	1 438 471	1 474 935	
First Majestic Silver Corp.	228 479	2 574 254	1 857 534	
First Quantum Minerals Ltd.	444 141	9 115 600	4 818 930	
Fortuna Silver Mines Inc.	244 391	1 782 206	1 246 394	
Franco-Nevada Corp.	152 433	21 029 395	22 372 591	
HudBay Minerals Inc.	275 076	1 975 087	2 005 304	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
IAMGOLD Corp.	363 533	1 645 104	1 214 200	
Interfor Corp.	41 244	868 538	968 409	
Ivanhoe Mines Ltd.	455 109	2 895 327	5 848 151	
K92 Mining Inc.	184 586	1 245 518	1 201 655	
Kinross Gold Corp.	977 697	6 456 189	7 841 130	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	51 031	1 585 758	1 627 889	
Lithium Americas Argentina Corp.	92 339	2 471 828	771 031	
Lithium Americas Corp.	92 339	0	784 882	
Lundin Gold Inc.	76 518	1 082 527	1 265 608	
Lundin Mining Corp.	522 167	4 360 300	5 660 290	
MAG Silver Corp.	74 988	1 303 594	1 034 085	
Methanex Corp.	53 307	3 027 346	3 341 283	
New Gold Inc.	545 076	1 056 357	1 046 546	
Novagold Resources Inc.	190 719	1 578 231	944 059	
Nutrien Ltd.	392 477	30 079 881	29 298 408	
OceanaGold Corp.	557 970	1 609 549	1 417 244	
Orla Mining Ltd.	163 249	944 358	705 236	
Redevances aurifères Osisko Ltée	147 175	2 235 720	2 783 079	
Minière Osisko Inc.	248 113	861 096	662 462	
Pan American Silver Corp.	288 838	7 331 771	6 247 566	
Sandstorm Gold Ltd.	195 351	1 518 922	1 301 038	
Seabridge Gold Inc.	56 372	1 070 526	905 334	
SilverCrest Metals Inc.	115 138	1 250 914	1 000 549	
SSR Mining Inc.	162 459	2 903 248	2 310 167	
Stelco Holdings Inc.	26 461	979 730	1 328 078	
Stella-Jones Inc.	39 427	1 775 978	3 040 610	
Ressources Teck Limitée, catégorie B	365 867	12 451 861	20 492 211	
Torex Gold Resources Inc.	68 109	1 084 080	995 754	
Transcontinental Inc., catégorie A	56 984	1 040 731	780 681	
Wesdome Gold Mines Ltd.	116 658	936 585	899 433	
West Fraser Timber Co., Ltd.	45 953	3 843 492	5 209 232	
Wheaton Precious Metals Corp.	359 459	15 518 667	23 497 835	
Winpak Ltd.	24 105	1 043 240	985 895	
		240 256 746	262 061 605	11,0
Industrie				
Air Canada	268 013	5 754 163	5 009 163	
ATS Corp.	63 393	1 990 879	3 620 374	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	27 330	883 829	1 112 604	
Ballard Power Systems Inc.	195 647	3 235 640	960 627	
Bombardier Inc.	69 190	3 349 271	3 681 587	
Boyd Group Services Inc.	17 119	3 505 518	4 767 470	
Brookfield Business Partners LP	39 342	1 142 154	1 076 004	
CAE Inc.	252 739	7 044 035	7 228 335	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	463 131	57 852 741	77 134 468	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	739 482	57 709 697	77 527 293	
Cargojet Inc.	13 843	1 858 972	1 649 670	
Element Fleet Management Corp.	308 668	3 851 024	6 654 882	
Exchange Income Corp.	35 043	1 454 493	1 580 439	
Finning International Inc.	115 595	3 306 007	4 429 600	
GFL Environmental Inc.	158 680	6 377 077	7 253 263	
Mullen Group Ltd.	67 103	925 696	942 126	
Quincaillerie Richelieu Ltée	41 201	1 367 006	1 976 824	
Métaux Russel Inc.	48 652	1 340 909	2 190 800	
Groupe SNC-Lavalin Inc.	139 191	5 119 534	5 937 888	
Stantec Inc.	88 038	4 342 875	9 365 482	
TFI International Inc.	63 912	5 479 670	11 519 499	
Thomson Reuters Corp.	119 196	11 766 502	23 091 903	
Industries Toromont Ltée	65 370	5 039 783	7 589 457	
Waste Connections Inc.	204 466	26 078 913	40 455 643	
Westshore Terminals Investment Corp.	26 620	628 652	729 920	
WSP Global Inc.	98 909	12 877 535	18 371 358	
		234 282 575	325 856 679	13,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	71 291	1 937 260	1 960 503	
BRP Inc.	27 016	1 944 421	2 561 657	
Canada Goose Holdings Inc.	41 337	1 900 196	650 644	
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	41 291	6 213 599	5 810 470	
Dollarama Inc.	223 191	11 816 915	21 312 509	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	137 124	5 157 914	6 008 774	
Linamar Corp.	32 102	1 798 141	2 055 170	
Magna International Inc.	211 521	15 210 014	16 559 979	
Groupe d'alimentation MTY Inc	16 682	1 039 128	942 700	
Pet Valu Holdings Ltd.	28 779	1 053 467	828 260	
Restaurant Brands International Inc.	247 539	19 383 174	25 627 713	
Sleep Country Canada Holdings Inc.	27 386	758 167	701 355	
Spin Master Corp.	27 798	1 072 807	969 038	
	69 285 203	85 988 772	3,6	
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	581 252	24 926 332	45 355 094	
Empire Co. Ltd., catégorie A	120 482	3 893 281	4 222 894	
George Weston Ltée	47 289	5 573 185	7 779 041	
Jamieson Wellness Inc.	33 273	1 029 401	1 055 752	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	117 247	9 121 055	15 040 445	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	57 712	1 536 921	1 456 651	
Metro Inc.	181 634	9 877 800	12 458 276	
Premium Brands Holdings Corp.	29 615	2 842 270	2 784 698	
Primo Water Corp.	128 267	2 385 421	2 560 209	
Saputo Inc.	194 314	6 884 734	5 213 445	
The North West Co., Inc.	37 388	1 221 551	1 468 227	
	69 291 951	99 394 732	4,2	
Soins de santé				
Bausch Health Cos., Inc.	232 700	7 619 483	2 473 601	
Chartwell, résidences pour retraités	192 803	1 921 134	2 259 651	
Sienna Senior Living Inc.	57 183	796 773	657 033	
Tilray Brands Inc.	581 533	7 027 423	1 779 491	
	17 364 813	7 169 776	0,3	
Services financiers				
Banque de Montréal	572 126	60 620 348	75 011 440	
Brookfield Asset Management Ltd.	275 374	9 618 883	14 655 404	
Brookfield Corp.	1 134 662	44 075 374	60 307 285	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	733 737	41 636 489	46 812 421	
Banque canadienne de l'Ouest	76 916	2 245 476	2 374 397	
CI Financial Corp.	108 247	2 239 112	1 608 550	
Société financière Definity	63 022	2 169 974	2 365 846	
EQB Inc.	21 568	1 315 774	1 881 377	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	17 771	11 486 619	21 725 225	
goeasy Ltd.	10 404	1 355 056	1 644 456	
Great-West Lifeco Inc.	214 117	6 926 204	9 391 172	
iA Financial Corp., Inc.	80 377	4 945 414	7 260 454	
Société financière IGM Inc.	63 944	2 471 497	2 238 679	
Intact Corporation financière	141 519	20 851 686	28 850 063	
Banque Laurentienne du Canada	33 822	1 375 752	942 619	
Société Financière Manuvie	1 438 328	32 877 350	42 114 244	
Banque Nationale du Canada	268 439	19 539 521	27 112 339	
Nuvei Corp.	49 866	4 103 902	1 735 835	
Onex Corp.	53 460	4 029 711	4 946 654	
Power Corporation du Canada	439 535	14 222 718	16 653 981	
Banque Royale du Canada	1 112 927	118 960 803	149 132 216	
Sprott Inc.	15 983	803 523	717 317	
Financière Sun Life inc.	463 697	25 603 201	31 865 258	
La Banque de Nouvelle-Écosse	956 576	67 305 303	61 699 152	
La Banque Toronto-Dominion	1 450 319	107 682 812	124 176 311	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Groupe TMX Limitée	220 640	5 088 712	7 071 512	
Trisura Group Ltd.	38 061	1 454 233	1 294 074	
		615 005 447	745 588 281	31,2
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	101 604	3 486 758	2 050 369	
Groupe Altus Ltée	35 966	1 594 905	1 515 607	
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	31 940	1 523 397	2 278 600	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	132 606	5 789 951	6 471 173	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	214 552	2 791 568	2 993 000	
Colliers International Group Inc.	30 889	3 530 087	5 176 996	
Fonds de placement immobilier Crombie	86 178	1 275 604	1 189 256	
CT Real Estate Investment Trust	57 584	887 125	843 606	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	216 693	2 722 765	3 025 034	
First Capital Real Estate Investment Trust	169 061	2 957 051	2 593 396	
FirstService Corp.	32 492	4 816 034	6 974 408	
Fiducie de placement immobilier Granite	50 364	3 494 492	3 841 766	
Fonds de placement immobilier H&R	205 907	2 612 121	2 038 479	
InterRent Real Estate Investment Trust	113 007	1 410 793	1 495 083	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	94 757	1 546 022	1 701 836	
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	170 282	1 736 409	878 655	
Fiducie de placement immobilier Primaris	76 801	1 264 625	1 059 854	
Fonds de placement immobilier RioCan	239 107	5 131 572	4 452 172	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	101 704	2 709 806	2 531 413	
StorageVault Canada Inc.	186 582	1 127 562	975 824	
Tricon Residential Inc.	205 111	2 644 622	2 473 639	
		55 053 269	56 560 166	2,4
Technologies de l'information				
Blackberry Ltd.	421 158	4 079 764	1 979 443	
Celestica Inc.	95 047	1 659 323	3 688 774	
CGI Inc.	163 258	14 851 551	23 174 473	
Constellation Software Inc.	15 641	23 182 517	51 384 908	
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	15 200	0	0	
Enghouse Systems Ltd.	34 325	1 434 476	1 204 808	
Kinaxis Inc.	22 487	2 790 657	3 344 042	
Lightspeed Commerce Inc.	108 264	6 648 241	3 011 904	
Open Text Corp.	215 542	10 270 145	12 003 534	
Shopify Inc.	956 340	67 187 815	98 656 032	
The Descartes Systems Group Inc.	67 323	4 389 765	7 495 070	
		136 494 254	205 942 988	8,6
Services de communication				
BCE Inc.	723 988	41 640 378	37 770 454	
Cogeco Communications Inc.	18 346	1 433 249	1 088 835	
Québecor inc.	121 705	3 428 789	3 836 142	
Rogers Communications Inc., catégorie B	294 825	17 570 021	18 287 995	
TELUS Corp.	1 154 122	28 634 301	27 214 197	
		92 706 738	88 197 623	3,7
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	548 877	8 364 789	4 588 612	
AltaGas Ltd.	223 231	5 261 012	6 210 286	
Atco Ltd., catégorie I	58 177	2 424 694	2 249 705	
Boralex Inc., catégorie A	70 684	2 242 223	2 380 637	
Brookfield Infrastructure Partners LP	366 756	13 921 666	15 315 731	
Brookfield Renewable Partners LP	171 924	5 297 562	5 984 674	
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	96 412	3 370 474	3 074 579	
Capital Power Corp.	93 673	3 199 988	3 544 586	
Emera Inc.	217 477	11 172 508	10 939 093	
Fortis Inc.	388 086	19 720 090	21 154 568	
Hydro One Ltd.	251 587	7 076 006	9 988 004	
Innergex énergie renouvelable inc.	124 495	2 114 294	1 144 109	
Northland Power Inc.	201 434	6 691 653	4 848 516	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Supérieur Plus Corp.	177 980	2 028 240	1 713 947	
TransAlta Corp.	203 778	2 174 679	2 245 634	
		95 059 878	95 382 681	4,0
Total des actions		1 960 146 894	2 378 550 590	99,6
Coûts de transaction		(462 114)		
Total des placements		1 959 684 780	2 378 550 590	99,6
Autres actifs, moins les passifs			9 768 424	0,4
Total de l'actif net			2 388 319 014	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	1 147 134	-	1 064 679	0,1
Total	1 147 134	-	1 064 679	0,1

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 57 357 \$ (53 234 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions canadiennes.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 118 927 530 \$ (99 203 161 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actions		
Énergie	17,0	18,0
Matériaux	11,0	12,0
Industrie	13,6	13,2
Consommation discrétionnaire	3,6	3,6
Consommation de base	4,2	4,2
Soins de santé	0,3	0,4
Services financiers	31,2	30,7
Immobilier	2,4	2,6
Technologies de l'information	8,6	5,6
Services de communication	3,7	4,9
Services publics	4,0	4,4
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	2 378 550 590	-	- 2 378 550 590	

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	1 984 063 211	-	- 1 984 063 211	

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 177 874 \$ (245 143 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	7 avr. 2011	15 avr. 2011

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	242 146 777	221 209 171
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	577 529	332 231
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	91 133	122 867
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	560 630	168 893
Intérêts courus	-	318
Dividendes à recevoir	41 171	55 072
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	119 557	24 116
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	243 536 797	221 912 668
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	2 424	1 955
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	637 195	129 884
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	99 739
Frais de gestion à payer	7 262	6 272
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	646 881	237 850
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	242 889 916	221 674 818
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	16 664 523	16 474 790
Série T5	88 559	90 058
Série T8	161 559	146 779
Série C	293 969	278 173
Série F	5 154 091	3 957 830
Série I	217 209 311	197 285 015
Série O	3 317 904	3 442 173

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	16,61	14,95
Série T5	16,42	15,33
Série T8	11,65	11,18
Série C	11,82	10,64
Série F	17,21	15,50
Série I	17,31	15,59
Série O	14,67	13,21

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	742 721	728 036
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	60 876	5 257
Distributions des fonds sous-jacents	7 611 834	9 894 653
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	6 949 280	5 802 893
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	358 689	(1 159 309)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	17 593 515	(39 543 307)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(31 734)	(125 514)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	33 285 181	(24 397 291)
Profit (perte) de change net(te)	(2 943)	(3 493)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	33 282 238	(24 400 784)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	294 635	310 365
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	91 771	92 413
Frais du comité d'examen indépendant	1 106	979
Retenues d'impôt	101 382	91 710
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	2 833	3 999
Total des charges d'exploitation	491 727	499 466
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	32 790 511	(24 900 250)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	32 790 511	(24 900 250)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	2 074 043	(2 131 592)
Série T5	11 309	(11 752)
Série T8	19 502	(17 082)
Série C	37 167	(36 501)
Série F	626 322	(449 118)
Série I	29 534 605	(21 878 104)
Série O	487 563	(376 101)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 031 018	1 101 557
Série T5	5 563	5 683
Série T8	13 581	17 487
Série C	25 589	26 353
Série F	285 489	246 750
Série I	12 358 617	12 264 831
Série O	248 811	247 148
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	2,01	(1,94)
Série T5	2,03	(2,07)
Série T8	1,44	(0,98)
Série C	1,45	(1,39)
Série F	2,19	(1,82)
Série I	2,39	(1,78)
Série O	1,96	(1,52)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série C	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	16 474 790\$	18 558 636	90 058	107 822	146 779	431 075	278 173	355 057
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 074 043\$	(2 131 592)	11 309	(11 752)	19 502	(17 082)	37 167	(36 501)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 032 641\$	5 139 302	1 050	2 476	6 000	62 431	13 732	97 047
Rachat de titres rachetables	(4 914 761\$)	(5 088 555)	(13 390)	(7 779)	(4 945)	(321 547)	(35 104)	(137 431)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	333 098\$	481 810	4 584	6 125	7 425	12 071	7 475	9 712
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(1 549 022\$)	532 557	(7 756)	822	8 480	(247 045)	(13 897)	(30 672)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(213 844\$)	(368 045)	(1 134)	(2 017)	(2 086)	(3 331)	(3 761)	(6 216)
Du revenu de placement net	(121 444\$)	(116 766)	(469)	(127)	(1 331)	(445)	(3 713)	(3 495)
Remboursement de capital	-\$	-	(3 449)	(4 690)	(9 785)	(16 393)	-	-
	(335 288\$)	(484 811)	(5 052)	(6 834)	(13 202)	(20 169)	(7 474)	(9 711)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	189 733\$	(2 083 846)	(1 499)	(17 764)	14 780	(284 296)	15 796	(76 884)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	16 664 523\$	16 474 790	88 559	90 058	161 559	146 779	293 969	278 173
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 101 809	1 069 526	5 873	5 796	13 133	30 932	26 155	28 759
Titres émis	189 867	316 340	65	149	516	4 877	1 219	9 204
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	20 197	32 223	285	378	646	982	637	913
Titres rachetés	(308 843)	(316 280)	(831)	(450)	(427)	(23 658)	(3 134)	(12 721)
Solde à la fin de la période	1 003 030	1 101 809	5 392	5 873	13 868	13 133	24 877	26 155

	Série F		Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 957 830\$	3 444 202	197 285 015	223 473 907	3 442 173	4 110 011	221 674 818	250 480 710
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	626 322\$	(449 118)	29 534 605	(21 878 104)	487 563	(376 101)	32 790 511	(24 900 250)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 846 718\$	1 763 797	10 561 323	14 557 210	148 535	348 140	15 609 999	21 970 403
Rachat de titres rachetables	(1 273 459\$)	(796 702)	(20 171 631)	(18 867 997)	(760 367)	(639 877)	(27 173 657)	(25 859 888)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	162 672\$	165 186	7 999 113	9 411 731	121 534	163 371	8 635 901	10 250 006
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	735 931\$	1 132 281	(1 611 195)	5 100 944	(490 298)	(128 366)	(2 927 757)	6 360 521
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(65 996\$)	(89 156)	(2 784 274)	(4 412 325)	(42 640)	(76 974)	(3 113 735)	(4 958 064)
Du revenu de placement net	(99 996\$)	(80 379)	(5 214 840)	(4 999 407)	(78 894)	(86 397)	(5 520 687)	(5 287 016)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	(13 234)	(21 083)
	(165 992\$)	(169 535)	(7 999 114)	(9 411 732)	(121 534)	(163 371)	(8 647 656)	(10 266 163)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 196 261\$	513 628	19 924 296	(26 188 892)	(124 269)	(667 838)	21 215 098	(28 805 892)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 154 091\$	3 957 830	217 209 311	197 285 015	3 317 904	3 442 173	242 889 916	221 674 818
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	255 293	191 140	12 658 103	12 329 142	260 669	267 630	14 321 035	13 922 925
Titres émis	111 207	101 224	626 274	855 923	10 424	24 374	939 572	1 312 091
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	9 522	10 657	465 649	604 180	8 350	12 378	505 286	661 711
Titres rachetés	(76 596)	(47 728)	(1 201 585)	(1 131 142)	(53 226)	(43 713)	(1 644 642)	(1 575 692)
Solde à la fin de la période	299 426	255 293	12 548 441	12 658 103	226 217	260 669	14 121 251	14 321 035

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	32 790 511	(24 900 250)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(6 949 280)	(5 802 893)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(17 593 515)	39 543 307
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	31 734	125 514
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(7 611 834)	(9 894 653)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(9 444 488)	(19 273 334)
Produit de la vente de placements	20 170 035	24 098 692
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	14 219	(15 547)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	990	(2 548)
Variation des autres crédettes et charges à payer	469	(767)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	11 408 841	3 877 521
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(11 755)	(16 157)
Produit de l'émission de titres rachetables	15 514 558	21 976 995
Rachat de titres rachetables	(26 666 346)	(26 096 866)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(11 163 543)	(4 136 028)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	245 298	(258 507)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	332 231	590 738
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	577 529	332 231
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	655 240	621 032
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	61 194	5 004
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Consommation discrétionnaire				
iShares S&P Global Consumer Discretionary Index ETF (couvert en CAD)	256 162	8 423 823	12 841 401	
		8 423 823	12 841 401	5,3
Consommation de base				
iShares Global Consumer Staples ETF	74 583	3 927 770	5 830 884	
		3 927 770	5 830 884	2,4
Services de communication				
iShares Global Comm Services ETF	79 282	6 734 772	7 800 482	
		6 734 772	7 800 482	3,2
Soins de santé				
iShares Global Healthcare ETF	153 873	11 190 827	17 595 225	
		11 190 827	17 595 225	7,2
Industrie				
iShares S&P Global Industrials Index ETF (couvert en CAD)	26 822	853 054	1 260 098	
		853 054	1 260 098	0,5
Technologies de l'information				
iShares Global Tech ETF	292 229	12 081 194	26 272 018	
		12 081 194	26 272 018	10,8
Immobilier				
iShares Global Real Estate Index ETF	21 545	647 906	608 431	
		647 906	608 431	0,3
Total des fonds négociés en Bourse		43 859 346	72 208 539	29,7
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	12 802 145	138 477 056	169 938 238	
		138 477 056	169 938 238	70,0
Coûts de transaction		(6 963)		
Total des placements		182 329 439	242 146 777	99,7
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			91 133	0,0
Autres actifs, moins les passifs			652 006	0,3
Total de l'actif net			242 889 916	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	15 296 473	USD	(11 536 733)	91 133
							91 133

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	-	0,1
Total	-	0,1

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	42 319 800	17,4	39 499 442	17,8
Total	42 319 800	17,4	39 499 442	17,8

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 115 990 \$ (1 974 972 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 462 159 \$ (7 677 233 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Industrie	0,5	0,5
Consommation discrétionnaire	5,3	5,1
Consommation de base	2,4	3,1
Services de communication	3,2	2,3
Soins de santé	7,2	8,7
Technologies de l'information	10,8	10,3
Immobilier	0,3	0,3
Actions		
Énergie	11,9	12,5
Matériaux	7,7	8,3
Industrie	9,5	9,2
Consommation discrétionnaire	2,5	2,5
Consommation de base	2,9	2,9
Soins de santé	0,2	0,3
Services financiers	21,8	21,3
Technologies de l'information	6,0	3,9
Immobilier	1,7	1,8
Services de communication	2,6	3,4
Services publics	2,8	3,1
Actifs (passifs) dérivés	-	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	72 208 539	-	-	72 208 539
Fonds communs de placement	169 938 238	-	-	169 938 238
Contrats de change à terme	-	91 133	-	91 133

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	67 053 916	-	-	67 053 916
Fonds communs de placement	154 155 255	-	-	154 155 255
Contrats de change à terme	-	122 867	-	122 867

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 2 833 \$ (3 999 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série I	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 651 556 628	1 665 020 482
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	6 253 856	3 114 445
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	75 652	2 926 438
Intérêts courus	9 420 853	8 913 427
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	3 128 909	1 465 724
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 670 435 898	1 681 440 516
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	576	206
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	18 662 566	6 682 979
Distributions à payer	85	28
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	163 176	-
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	18 826 403	6 683 213
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 651 609 495	1 674 757 303
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	9,35	9,04

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	56 612 775	40 447 751
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(47 742 637)	(15 302 109)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	93 126 096	(158 523 592)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	101 996 234	(133 377 950)
Profit (perte) de change net(te)	5	(2)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	101 996 239	(133 377 952)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	8 433	6 136
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	8 433	6 136
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	101 987 806	(133 384 088)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	101 987 806	(133 384 088)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	195 340 035	149 134 141
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	0,52	(0,89)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 674 757 303 \$	1 228 269 483
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	101 987 806 \$	(133 384 088)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	1 509 658 877 \$	997 496 123
Rachat de titres rachetables	(1 634 794 406) \$	(417 624 187)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	56 757 338 \$	40 583 317
Distributions capitalisées	(68 378 191) \$	620 455 253
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- \$	-
Du revenu de placement net	(56 757 423) \$	(40 583 345)
Remboursement de capital	- \$	-
	(56 757 423) \$	(40 583 345)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(23 147 808) \$	446 487 820
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 651 609 495 \$	1 674 757 303
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	185 165 731	116 596 788
Titres émis	167 324 520	108 677 085
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 249 219	4 349 895
Titres rachetés	(182 076 770)	(44 458 037)
Solde à la fin de la période	176 662 700	185 165 731

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	101 987 806	(133 384 088)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	47 742 637	15 302 109
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(93 126 096)	158 523 592
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(651 718 840)	(943 264 116)
Produit de la vente de placements	713 580 115	321 914 589
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(507 426)	(3 392 358)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres créanciers et charges à payer	370	206
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	117 958 566	(584 300 066)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(28)	-
Produit de l'émission de titres rachetables	1 507 995 692	997 263 664
Rachat de titres rachetables	(1 622 814 819)	(412 428 366)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(114 819 155)	584 835 298
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 139 411	535 232
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 114 445	2 579 213
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	6 253 856	3 114 445
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	56 105 349	37 055 393
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Banque asiatique de développement	3,800 %	12 sept. 2025	500 000	494 222	497 118	
Banque asiatique de développement	0,750 %	10 févr. 2026	1 000 000	905 117	934 254	
Banque asiatique de développement	4,400 %	13 juill. 2026	1 000 000	998 587	1 013 622	
Banque asiatique de développement	4,650 %	16 févr. 2027	103 000	105 443	105 769	
Banque asiatique de développement	1,500 %	4 mai 2028	950 000	947 662	872 184	
Banque asiatique de développement	3,300 %	24 mai 2028	500 000	499 975	494 942	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,550 %	15 mars 2025	3 825 000	3 863 140	3 745 340	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	0,950 %	15 juin 2025	9 250 000	9 005 929	8 832 767	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,250 %	15 déc. 2025	3 055 000	3 005 032	2 957 659	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,950 %	15 déc. 2025	10 650 000	10 680 251	10 251 324	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,250 %	15 juin 2026	8 000 000	7 695 758	7 532 805	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,900 %	15 sept. 2026	5 215 000	5 050 223	4 974 629	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,550 %	15 déc. 2026	3 875 000	3 720 959	3 649 997	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,100 %	15 déc. 2026	4 300 000	4 068 116	3 996 666	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,800 %	15 juin 2027	4 310 000	4 299 295	4 344 980	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,350 %	15 juin 2027	9 280 000	9 106 459	8 922 135	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,600 %	15 déc. 2027	7 600 000	7 653 985	7 633 985	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,650 %	15 mars 2028	3 100 000	3 028 084	3 004 966	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,350 %	15 mars 2028	1 900 000	1 821 740	1 819 621	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,950 %	15 juin 2028	3 450 000	3 445 247	3 523 920	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,100 %	15 juin 2028	4 250 000	4 221 365	4 193 277	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,250 %	15 déc. 2028	7 295 000	7 424 744	7 574 862	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,650 %	15 déc. 2028	5 450 000	5 366 889	5 265 908	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,100 %	15 sept. 2029	5 370 000	5 198 152	5 012 110	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,750 %	15 juin 2030	8 730 000	8 432 716	7 900 550	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,900 %	15 mars 2031	2 710 000	2 498 077	2 446 966	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,400 %	15 mars 2031	2 075 000	1 973 750	1 807 950	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,100 %	15 mars 2031	4 300 000	3 837 918	3 664 943	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,450 %	15 déc. 2031	2 400 000	2 364 546	2 233 430	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,150 %	15 déc. 2031	3 770 000	3 498 635	3 430 331	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,600 %	15 déc. 2031	3 000 000	2 768 720	2 615 872	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,550 %	15 sept. 2032	8 925 000	8 915 608	8 977 552	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,150 %	15 juin 2033	3 360 000	3 341 625	3 535 275	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,650 %	15 juin 2033	6 420 000	6 396 793	6 499 223	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,250 %	15 mars 2034	6 330 000	6 322 919	6 720 158	
Société canadienne des postes	4,080 %	16 juill. 2025	289 000	332 720	288 274	
Société canadienne des postes	4,360 %	16 juill. 2040	296 000	366 177	310 491	
Obligations du gouvernement du Canada	3,750 %	1 ^{er} févr. 2025	9 900 000	9 898 018	9 826 207	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} mars 2025	4 200 000	4 199 647	4 056 315	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} avr. 2025	9 000 000	8 643 313	8 697 155	
Obligations du gouvernement du Canada	3,750 %	1 ^{er} mai 2025	12 000 000	11 948 753	11 928 596	
Obligations du gouvernement du Canada	9,000 %	1 ^{er} juin 2025	253 000	336 349	269 842	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1 ^{er} juin 2025	7 720 000	7 759 382	7 527 910	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1 ^{er} août 2025	14 800 000	14 569 012	14 673 610	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1 ^{er} sept. 2025	17 700 000	16 967 815	16 736 032	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1 ^{er} oct. 2025	8 000 000	7 869 176	7 875 561	
Obligations du gouvernement du Canada	4,500 %	1 ^{er} nov. 2025	15 500 000	15 435 997	15 666 749	
Obligations du gouvernement du Canada	4,500 %	1 ^{er} févr. 2026	13 000 000	13 137 056	13 197 338	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1 ^{er} mars 2026	11 150 000	10 530 736	10 376 038	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1 ^{er} avr. 2026	7 800 000	7 645 235	7 688 985	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} juin 2026	4 610 000	4 492 983	4 393 211	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1 ^{er} sept. 2026	12 300 000	11 786 353	11 533 818	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} mars 2027	11 900 000	11 270 561	11 144 228	
Obligations du gouvernement du Canada	8,000 %	1 ^{er} juin 2027	949 000	1 556 416	1 092 399	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1 ^{er} juin 2027	5 160 000	4 901 338	4 787 040	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} sept. 2027	13 300 000	12 995 244	13 044 722	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1 ^{er} mars 2028	12 300 000	12 520 284	12 429 241	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} juin 2028	4 050 000	3 959 459	3 863 480	
Obligations du gouvernement du Canada	3,250 %	1 ^{er} sept. 2028	18 800 000	18 562 726	18 865 633	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1 ^{er} mars 2029	5 500 000	5 559 724	5 725 006	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1 ^{er} juin 2029	4 549 000	6 277 254	5 148 250	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1 ^{er} juin 2029	4 200 000	4 129 240	4 031 379	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1 ^{er} déc. 2029	3 935 000	3 801 785	3 766 898	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} juin 2030	21 400 000	19 976 278	19 122 952	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1 ^{er} déc. 2030	18 200 000	16 219 617	15 288 674	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} juin 2031	24 900 000	23 487 357	22 259 396	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} déc. 2031	23 000 000	21 161 117	20 420 440	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} juin 2032	18 600 000	16 939 706	17 088 520	
Obligations du gouvernement du Canada	2,500 %	1 ^{er} déc. 2032	16 800 000	15 756 761	16 017 622	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1 ^{er} juin 2033	5 565 000	7 800 976	6 746 118	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} juin 2033	15 250 000	14 735 330	14 821 510	
Obligations du gouvernement du Canada	3,250 %	1 ^{er} déc. 2033	16 100 000	15 279 218	16 309 761	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1 ^{er} juin 2034	2 000 000	1 986 290	1 981 457	
Obligations du gouvernement du Canada	5,000 %	1 ^{er} juin 2037	3 037 000	4 159 942	3 657 537	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1 ^{er} juin 2041	5 590 000	7 000 645	6 262 969	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1 ^{er} déc. 2045	5 255 000	6 476 843	5 611 645	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2048	6 765 000	7 608 823	6 422 184	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} déc. 2051	26 675 000	22 352 033	21 485 952	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1 ^{er} déc. 2053	23 105 000	19 463 045	17 363 078	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2055	9 250 000	8 455 320	8 722 880	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2064	4 468 000	4 678 083	4 240 020	
CPPIB Capital Inc.	3,950 %	8 sept. 2025	500 000	499 870	498 343	
CPPIB Capital Inc.	2,850 %	1 ^{er} juin 2027	1 500 000	1 472 333	1 462 124	
CPPIB Capital Inc.	3,250 %	8 mars 2028	2 700 000	2 669 330	2 668 318	
CPPIB Capital Inc.	3,000 %	15 juin 2028	2 075 000	2 030 047	2 029 362	
CPPIB Capital Inc.	1,950 %	30 sept. 2029	900 000	897 441	826 225	
CPPIB Capital Inc.	2,250 %	1 ^{er} déc. 2031	1 450 000	1 299 091	1 307 305	
CPPIB Capital Inc.	3,950 %	2 juin 2032	3 070 000	3 071 147	3 118 128	
CPPIB Capital Inc.	4,750 %	2 juin 2033	500 000	514 750	537 692	
Banque interaméricaine de développement	0,750 %	15 oct. 2025	800 000	758 558	753 609	
Banque interaméricaine de développement	4,400 %	26 janv. 2026	897 000	980 743	902 756	
Banque interaméricaine de développement	1,000 %	29 juin 2026	900 000	894 897	839 510	
Banque interaméricaine de développement	0,875 %	27 août 2027	400 000	396 892	362 297	
Banque interaméricaine de développement	3,400 %	24 mai 2028	500 000	495 633	497 365	
Banque interaméricaine de développement	4,600 %	1 ^{er} mars 2029	375 000	374 963	394 391	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,900 %	16 janv. 2025	950 000	949 012	922 370	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,750 %	2 juill. 2025	1 400 000	1 387 652	1 329 748	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,625 %	14 janv. 2026	1 500 000	1 456 700	1 399 960	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,200 %	22 juill. 2026	300 000	299 376	280 874	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,800 %	19 janv. 2027	1 350 000	1 284 431	1 275 578	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,875 %	28 sept. 2027	400 000	399 296	361 667	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	3,700 %	18 janv. 2028	1 700 000	1 699 490	1 708 315	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,950 %	20 sept. 2029	300 000	299 565	275 613	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	4,250 %	18 sept. 2030	850 000	848 674	885 561	
International Finance Corp.	4,500 %	21 août 2026	350 000	349 689	356 076	
International Finance Corp.	1,850 %	28 janv. 2027	1 000 000	999 140	946 365	
International Finance Corp.	3,300 %	10 mai 2028	500 000	499 635	495 272	
Maritime Link Financing Trust	3,500 %	1 ^{er} déc. 2052	267 695	295 657	256 011	
PSP Capital Inc.	3,000 %	5 nov. 2025	1 350 000	1 382 332	1 323 591	
PSP Capital Inc.	0,900 %	15 juin 2026	1 150 000	1 117 013	1 070 855	
PSP Capital Inc.	1,500 %	15 mars 2028	1 000 000	911 780	920 281	
PSP Capital Inc.	3,750 %	15 juin 2029	850 000	851 757	858 059	
PSP Capital Inc.	2,050 %	15 janv. 2030	1 300 000	1 302 424	1 191 601	
PSP Capital Inc.	4,400 %	2 déc. 2030	950 000	949 183	994 366	
PSP Capital Inc.	2,600 %	1 ^{er} mars 2032	750 000	719 202	690 939	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PSP Capital Inc.	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	1 250 000	1 237 563	1 283 140	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	541 974	664 112	573 798	
				654 207 196	639 351 678	38,8
Obligations provinciales						
55 Ontario School Board Trust	5,900 %	2 juin 2033	1 600 000	1 873 380	1 820 303	
Alberta Capital Finance Authority	4,450 %	15 déc. 2025	250 000	289 625	250 894	
British Columbia Investment Management Corp.	4,900 %	2 juin 2033	925 000	921 679	1 000 606	
CDP Financial Inc.	1,500 %	19 oct. 2026	1 400 000	1 351 788	1 315 224	
CDP Financial Inc.	3,800 %	2 juin 2027	1 250 000	1 249 530	1 253 525	
CDP Financial Inc.	3,700 %	8 mars 2028	1 800 000	1 796 544	1 805 742	
CDP Financial Inc.	3,950 %	1 ^{er} sept. 2029	1 300 000	1 287 504	1 322 512	
CDP Financial Inc.	4,200 %	2 déc. 2030	600 000	599 238	618 689	
Centre hospitalier de l'Université de Montréal	4,448 %	1 ^{er} oct. 2049	200 000	258 090	201 793	
Financement Québec	5,250 %	1 ^{er} juin 2034	1 657 000	2 113 768	1 852 376	
Autorité financière des Premières Nations	3,050 %	1 ^{er} juin 2028	250 000	244 680	244 425	
Autorité financière des Premières Nations	1,710 %	16 juin 2030	500 000	482 450	444 266	
Autorité financière des Premières Nations	2,850 %	1 ^{er} juin 2032	500 000	499 415	466 025	
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest	2,200 %	29 sept. 2051	50 000	49 683	33 836	
Hydro-Québec	2,000 %	1 ^{er} sept. 2028	1 870 000	1 693 200	1 747 780	
Hydro-Québec	3,400 %	1 ^{er} sept. 2029	1 530 000	1 496 954	1 518 583	
Hydro-Québec	6,000 %	15 août 2031	500 000	664 955	576 482	
Hydro-Québec	6,500 %	15 févr. 2035	2 573 000	3 466 116	3 178 537	
Hydro-Québec	6,000 %	15 févr. 2040	1 531 000	1 959 232	1 895 955	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2045	1 508 000	1 790 159	1 708 896	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2050	1 357 000	1 783 266	1 584 795	
Hydro-Québec	4,000 %	15 févr. 2055	3 330 000	3 927 705	3 373 851	
Hydro-Québec	2,100 %	15 févr. 2060	3 555 000	2 778 378	2 341 450	
Hydro-Québec	4,000 %	15 févr. 2063	2 500 000	2 355 700	2 562 841	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,760 %	1 ^{er} juin 2033	1 000 000	977 270	1 003 433	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,860 %	1 ^{er} déc. 2045	800 000	984 665	787 201	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,850 %	1 ^{er} déc. 2053	600 000	689 377	596 396	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,100 %	1 ^{er} juin 2025	700 000	707 007	669 503	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,650 %	2 oct. 2025	350 000	342 541	341 312	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	19 avr. 2026	1 100 000	1 126 380	1 065 834	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,350 %	30 juin 2026	425 000	410 212	399 745	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,350 %	1 ^{er} juin 2027	550 000	538 147	544 445	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,950 %	1 ^{er} déc. 2027	673 000	803 575	705 622	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,050 %	23 oct. 2028	400 000	396 236	391 072	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,500 %	3 déc. 2028	355 000	354 468	369 837	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,550 %	9 oct. 2029	300 000	274 749	284 230	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,300 %	15 avr. 2031	600 000	546 242	547 503	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,300 %	8 avr. 2032	430 000	412 596	416 617	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,050 %	3 déc. 2033	100 000	92 908	101 775	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	27 sept. 2041	400 000	385 150	315 987	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,630 %	1 ^{er} juin 2029	700 000	789 061	704 905	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,830 %	1 ^{er} juin 2037	800 000	939 928	795 939	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,860 %	1 ^{er} déc. 2048	1 500 000	1 549 205	1 477 326	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,382 %	1 ^{er} juin 2057	300 000	306 438	273 629	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,600 %	1 ^{er} déc. 2045	400 000	416 274	354 536	
OMERS Finance Trust	1,550 %	21 avr. 2027	825 000	826 578	768 245	
OMERS Finance Trust	2,600 %	14 mai 2029	1 151 000	1 159 966	1 089 837	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,500 %	26 mai 2025	400 000	555 048	422 022	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,250 %	22 juin 2026	796 000	1 197 997	876 159	
Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier	4,700 %	1 ^{er} juin 2037	300 000	305 754	315 154	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,483 %	26 nov. 2029	48 688	51 297	49 483	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,070 %	18 avr. 2031	32 447	33 043	32 688	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,376 %	25 juin 2032	35 578	37 265	37 189	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,100 %	19 oct. 2027	1 250 000	1 100 213	1 135 064	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,150 %	1 ^{er} nov. 2029	1 000 000	999 470	1 025 169	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,450 %	2 juin 2032	1 000 000	996 870	1 041 636	
OPB Finance Trust	2,950 %	2 févr. 2026	275 000	274 857	268 286	
OPB Finance Trust	2,980 %	25 janv. 2027	1 110 000	1 148 229	1 079 070	
OPB Finance Trust	3,890 %	4 juill. 2042	700 000	797 612	662 608	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Omge Issuer Trust	5,727 %	11 juin 2034	169 787	177 283	176 924	
Province d'Alberta	2,350 %	1 ^{er} juin 2025	2 950 000	2 913 719	2 872 837	
Province d'Alberta	2,200 %	1 ^{er} juin 2026	2 895 000	2 859 475	2 785 598	
Province d'Alberta	2,550 %	1 ^{er} juin 2027	4 580 000	4 595 103	4 421 510	
Province d'Alberta	2,900 %	1 ^{er} déc. 2028	2 530 000	2 532 249	2 459 150	
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	1 240 000	1 224 232	1 200 146	
Province d'Alberta	2,050 %	1 ^{er} juin 2030	6 525 000	6 200 163	5 960 832	
Province d'Alberta	3,500 %	1 ^{er} juin 2031	575 000	623 145	569 483	
Province d'Alberta	1,650 %	1 ^{er} juin 2031	3 080 000	2 736 131	2 683 582	
Province d'Alberta	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	1 500 000	1 491 670	1 544 305	
Province d'Alberta	3,900 %	1 ^{er} déc. 2033	1 025 000	1 064 546	1 032 312	
Province d'Alberta	4,500 %	1 ^{er} déc. 2040	385 000	455 023	406 841	
Province d'Alberta	3,450 %	1 ^{er} déc. 2043	2 000 000	1 985 486	1 827 137	
Province d'Alberta	3,300 %	1 ^{er} déc. 2046	4 035 000	4 004 689	3 569 497	
Province d'Alberta	3,050 %	1 ^{er} déc. 2048	5 550 000	5 103 960	4 669 893	
Province d'Alberta	3,100 %	1 ^{er} juin 2050	7 195 000	6 429 743	6 113 675	
Province d'Alberta	2,950 %	1 ^{er} juin 2052	2 640 000	2 245 814	2 180 095	
Province d'Alberta	4,450 %	1 ^{er} déc. 2054	450 000	446 068	488 198	
Province de la Colombie-Britannique	2,850 %	18 juin 2025	3 200 000	3 313 214	3 137 074	
Province de la Colombie-Britannique	2,300 %	18 juin 2026	1 200 000	1 182 588	1 157 398	
Province de la Colombie-Britannique	2,550 %	18 juin 2027	1 515 000	1 530 142	1 462 913	
Province de la Colombie-Britannique	6,150 %	19 nov. 2027	50 000	67 793	54 488	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 déc. 2028	1 700 000	1 738 961	1 657 121	
Province de la Colombie-Britannique	5,700 %	18 juin 2029	2 222 000	2 643 484	2 462 100	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	3 375 000	3 332 534	3 110 388	
Province de la Colombie-Britannique	6,350 %	18 juin 2031	963 000	1 254 611	1 131 639	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	3 880 000	3 399 546	3 353 810	
Province de la Colombie-Britannique	3,200 %	18 juin 2032	2 065 000	1 962 677	1 989 827	
Province de la Colombie-Britannique	3,550 %	18 juin 2033	1 900 000	1 814 876	1 867 222	
Province de la Colombie-Britannique	5,400 %	18 juin 2035	640 000	874 861	730 292	
Province de la Colombie-Britannique	4,700 %	18 juin 2037	938 000	1 096 878	1 012 762	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	1 525 000	1 809 751	1 701 607	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	2 598 000	3 022 088	2 689 415	
Province de la Colombie-Britannique	3,200 %	18 juin 2044	3 365 000	3 195 869	2 975 812	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	3 710 000	3 648 523	3 012 729	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	5 515 000	4 934 406	4 586 632	
Province de la Colombie-Britannique	2,750 %	18 juin 2052	3 180 000	2 668 926	2 542 113	
Province de la Colombie-Britannique	4,250 %	18 déc. 2053	2 475 000	2 456 591	2 618 182	
Province du Manitoba	2,450 %	2 juin 2025	1 860 000	1 889 083	1 813 779	
Province du Manitoba	4,400 %	5 sept. 2025	918 000	971 534	921 436	
Province du Manitoba	7,750 %	22 déc. 2025	48 000	66 003	51 264	
Province du Manitoba	2,550 %	2 juin 2026	1 900 000	1 940 322	1 843 110	
Province du Manitoba	2,600 %	2 juin 2027	1 025 000	1 007 292	990 747	
Province du Manitoba	3,000 %	2 juin 2028	1 775 000	1 743 118	1 735 764	
Province du Manitoba	2,750 %	2 juin 2029	1 040 000	977 018	1 000 020	
Province du Manitoba	3,250 %	5 sept. 2029	700 000	769 253	688 665	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2030	1 150 000	1 108 608	1 048 378	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2031	1 820 000	1 661 570	1 628 904	
Province du Manitoba	3,900 %	2 déc. 2032	1 140 000	1 147 003	1 150 378	
Province du Manitoba	3,800 %	2 juin 2033	730 000	719 716	728 724	
Province du Manitoba	5,700 %	5 mars 2037	463 000	635 970	541 434	
Province du Manitoba	4,600 %	5 mars 2038	768 000	870 208	812 006	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	728 000	903 322	773 961	
Province du Manitoba	4,100 %	5 mars 2041	700 000	672 263	694 274	
Province du Manitoba	4,400 %	5 mars 2042	350 000	418 496	360 248	
Province du Manitoba	3,350 %	5 mars 2043	450 000	435 140	400 813	
Province du Manitoba	4,050 %	5 sept. 2045	1 325 000	1 468 478	1 299 922	
Province du Manitoba	2,850 %	5 sept. 2046	1 380 000	1 231 729	1 113 653	
Province du Manitoba	3,400 %	5 sept. 2048	1 450 000	1 601 844	1 281 000	
Province du Manitoba	3,200 %	5 mars 2050	2 075 000	1 795 812	1 768 944	
Province du Manitoba	2,050 %	5 sept. 2052	1 615 000	1 204 481	1 063 272	
Province du Manitoba	3,800 %	5 sept. 2053	1 475 000	1 366 455	1 402 726	
Province du Nouveau-Brunswick	1,800 %	14 août 2025	775 000	775 765	746 777	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province du Nouveau-Brunswick	2,600 %	14 août 2026	700 000	692 978	679 583	
Province du Nouveau-Brunswick	2,350 %	14 août 2027	950 000	932 504	908 628	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2028	900 000	893 710	882 536	
Province du Nouveau-Brunswick	5,650 %	27 déc. 2028	380 000	479 200	415 341	
Province du Nouveau-Brunswick	2,550 %	14 août 2031	445 000	412 154	411 095	
Province du Nouveau-Brunswick	3,950 %	14 août 2032	975 000	977 428	987 767	
Province du Nouveau-Brunswick	4,450 %	14 août 2033	250 000	249 495	262 290	
Province du Nouveau-Brunswick	5,500 %	27 janv. 2034	525 000	697 498	595 316	
Province du Nouveau-Brunswick	4,650 %	26 sept. 2035	460 000	544 314	489 714	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	625 000	679 651	658 956	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	26 sept. 2039	822 000	995 822	890 784	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	930 000	1 043 798	1 005 550	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	750 000	757 901	690 342	
Province du Nouveau-Brunswick	3,800 %	14 août 2045	975 000	999 273	926 335	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2048	900 000	960 851	757 571	
Province du Nouveau-Brunswick	3,050 %	14 août 2050	1 170 000	997 350	974 079	
Province du Nouveau-Brunswick	2,900 %	14 août 2052	510 000	433 141	411 154	
Province du Nouveau-Brunswick	5,000 %	14 août 2054	295 000	295 595	343 845	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2055	225 000	207 925	202 462	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,300 %	2 juin 2025	900 000	892 436	875 144	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,000 %	2 juin 2026	875 000	889 827	856 722	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,250 %	2 juin 2027	500 000	444 550	460 838	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,850 %	17 oct. 2027	1 115 000	1 118 916	1 121 660	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,150 %	17 avr. 2028	200 000	263 808	219 409	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2028	1 225 000	1 215 547	1 185 830	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2029	800 000	803 568	769 477	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,750 %	2 juin 2030	600 000	511 179	532 996	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,550 %	17 oct. 2030	750 000	1 054 439	873 130	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,050 %	2 juin 2031	695 000	604 718	616 460	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,150 %	2 juin 2033	585 000	573 400	594 186	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,600 %	17 oct. 2033	232 000	253 210	261 523	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,700 %	17 oct. 2035	50 000	65 652	57 055	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,500 %	17 avr. 2037	350 000	407 109	359 124	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,650 %	17 oct. 2040	459 000	522 584	476 711	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	1 190 000	1 120 679	1 003 392	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	1 000 000	996 164	897 621	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,650 %	17 oct. 2050	1 310 000	1 023 155	962 435	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,150 %	2 déc. 2052	650 000	540 441	527 650	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,100 %	17 oct. 2054	505 000	471 891	488 753	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,150 %	1 ^{er} juin 2025	200 000	199 411	194 211	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1 ^{er} juin 2027	200 000	274 316	218 820	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,100 %	1 ^{er} juin 2027	900 000	904 682	856 027	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,100 %	1 ^{er} juin 2028	740 000	680 026	666 931	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,050 %	1 ^{er} juin 2029	555 000	564 282	568 988	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,000 %	1 ^{er} sept. 2030	880 000	846 818	797 018	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1 ^{er} déc. 2031	200 000	290 797	239 208	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,400 %	1 ^{er} déc. 2031	835 000	756 420	760 617	
Province de la Nouvelle-Écosse	5,800 %	1 ^{er} juin 2033	250 000	343 518	288 327	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,050 %	1 ^{er} juin 2033	490 000	482 332	498 723	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1 ^{er} juin 2035	250 000	319 677	272 128	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,500 %	1 ^{er} juin 2037	717 000	746 670	753 218	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,700 %	1 ^{er} juin 2041	653 000	801 832	698 783	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,450 %	1 ^{er} juin 2045	529 000	581 699	477 633	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1 ^{er} déc. 2051	1 650 000	1 540 701	1 402 837	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,750 %	1 ^{er} déc. 2054	525 000	538 414	588 301	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,500 %	2 juin 2062	965 000	974 503	866 209	
Province d'Ontario	2,650 %	5 févr. 2025	2 100 000	2 098 721	2 058 891	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2025	10 750 000	10 827 717	10 505 810	
Province d'Ontario	1,750 %	8 sept. 2025	7 400 000	7 245 380	7 119 225	
Province d'Ontario	8,500 %	2 déc. 2025	602 000	934 235	649 830	
Province d'Ontario	8,000 %	2 juin 2026	205 000	298 548	224 437	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	6 550 000	6 434 577	6 333 969	
Province d'Ontario	1,350 %	8 sept. 2026	1 700 000	1 613 098	1 597 620	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province d'Ontario	1,850 %	1 ^{er} févr. 2027	2 730 000	2 643 916	2 587 259	
Province d'Ontario	7,600 %	2 juin 2027	565 000	846 135	636 161	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2027	9 545 000	9 544 633	9 233 113	
Province d'Ontario	1,050 %	8 sept. 2027	1 315 000	1 264 163	1 201 487	
Province d'Ontario	3,600 %	8 mars 2028	4 520 000	4 498 008	4 531 240	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2028	7 665 000	7 637 423	7 471 018	
Province d'Ontario	3,400 %	8 sept. 2028	1 350 000	1 272 794	1 343 511	
Province d'Ontario	6,500 %	8 mars 2029	2 978 000	3 851 511	3 391 745	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	7 400 000	7 183 871	7 106 413	
Province d'Ontario	1,550 %	1 ^{er} nov. 2029	4 510 000	4 100 401	4 045 162	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	9 350 000	9 066 454	8 542 803	
Province d'Ontario	1,350 %	2 déc. 2030	5 635 000	4 979 577	4 867 775	
Province d'Ontario	6,200 %	2 juin 2031	682 000	950 889	794 294	
Province d'Ontario	2,150 %	2 juin 2031	8 550 000	7 959 132	7 726 840	
Province d'Ontario	2,250 %	2 déc. 2031	5 095 000	4 679 868	4 600 507	
Province d'Ontario	4,050 %	2 févr. 2032	2 100 000	2 119 586	2 155 427	
Province d'Ontario	3,750 %	2 juin 2032	7 530 000	7 434 456	7 552 738	
Province d'Ontario	5,850 %	8 mars 2033	3 419 000	4 472 244	3 957 641	
Province d'Ontario	3,650 %	2 juin 2033	8 615 000	8 241 139	8 534 202	
Province d'Ontario	5,600 %	2 juin 2035	5 216 000	6 468 853	6 043 197	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	6 008 000	7 135 385	6 486 817	
Province d'Ontario	4,600 %	2 juin 2039	5 954 000	6 704 335	6 384 379	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	7 095 000	8 376 558	7 645 173	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2043	7 950 000	8 035 286	7 381 499	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	10 303 000	10 183 059	9 449 297	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	11 235 000	10 116 326	9 357 075	
Province d'Ontario	2,800 %	2 juin 2048	8 390 000	7 459 446	6 820 602	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2049	9 280 000	8 939 292	7 664 159	
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	9 940 000	8 923 741	7 790 073	
Province d'Ontario	1,900 %	2 déc. 2051	9 810 000	7 177 416	6 476 337	
Province d'Ontario	2,550 %	2 déc. 2052	6 145 000	4 706 927	4 695 755	
Province d'Ontario	3,750 %	2 déc. 2053	9 820 000	9 310 744	9 531 041	
Province d'Ontario	4,150 %	2 déc. 2054	5 135 000	4 947 292	5 350 226	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	6,100 %	29 juill. 2027	37 000	43 833	39 808	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	1,850 %	27 juill. 2031	600 000	570 576	525 124	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,750 %	1 ^{er} déc. 2032	700 000	702 947	694 815	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	5,700 %	15 juin 2035	46 000	52 852	52 951	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,650 %	19 nov. 2037	211 000	245 993	222 144	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	192 000	222 140	201 499	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	200 000	197 088	182 195	
Province de Québec	5,350 %	1 ^{er} juin 2025	300 000	370 078	304 288	
Province de Québec	2,750 %	1 ^{er} sept. 2025	5 950 000	6 016 025	5 821 383	
Province de Québec	8,500 %	1 ^{er} avr. 2026	1 939 000	2 841 641	2 129 312	
Province de Québec	2,500 %	1 ^{er} sept. 2026	4 520 000	4 472 723	4 382 593	
Province de Québec	2,750 %	1 ^{er} sept. 2027	4 885 000	4 853 328	4 750 645	
Province de Québec	2,750 %	1 ^{er} sept. 2028	4 875 000	4 879 684	4 720 218	
Province de Québec	2,300 %	1 ^{er} sept. 2029	5 215 000	4 944 744	4 894 528	
Province de Québec	6,000 %	1 ^{er} oct. 2029	1 912 000	2 534 193	2 154 636	
Province de Québec	1,900 %	1 ^{er} sept. 2030	8 690 000	8 255 741	7 840 246	
Province de Québec	2,100 %	27 mai 2031	75 000	74 758	67 813	
Province de Québec	1,500 %	1 ^{er} sept. 2031	7 310 000	6 331 735	6 276 810	
Province de Québec	3,650 %	20 mai 2032	620 000	612 740	619 849	
Province de Québec	6,250 %	1 ^{er} juin 2032	3 188 000	4 206 396	3 762 580	
Province de Québec	3,250 %	1 ^{er} sept. 2032	6 590 000	6 221 154	6 371 871	
Province de Québec	3,900 %	22 nov. 2032	1 090 000	1 089 448	1 108 237	
Province de Québec	3,600 %	1 ^{er} sept. 2033	6 635 000	6 380 794	6 552 378	
Province de Québec	5,750 %	1 ^{er} déc. 2036	2 894 000	3 776 341	3 432 769	
Province de Québec	5,000 %	1 ^{er} déc. 2038	3 703 000	4 535 486	4 138 864	
Province de Québec	5,000 %	1 ^{er} déc. 2041	6 578 000	8 170 838	7 392 022	
Province de Québec	4,250 %	1 ^{er} déc. 2043	5 390 000	6 118 194	5 550 162	
Province de Québec	3,500 %	1 ^{er} déc. 2045	7 569 000	7 475 589	6 991 673	
Province de Québec	3,500 %	1 ^{er} déc. 2048	9 015 000	9 328 477	8 313 035	
Province de Québec	3,100 %	1 ^{er} déc. 2051	11 000 000	10 258 542	9 453 550	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province de Québec	2,850 %	1 ^{er} déc. 2053	9 305 000	7 952 466	7 584 119	
Province de Québec	4,400 %	1 ^{er} déc. 2055	7 195 000	7 479 989	7 853 250	
Province de Saskatchewan	0,800 %	2 sept. 2025	975 000	952 960	923 618	
Province de Saskatchewan	2,550 %	2 juin 2026	1 385 000	1 420 188	1 343 605	
Province de Saskatchewan	2,650 %	2 juin 2027	700 000	686 172	677 917	
Province de Saskatchewan	3,050 %	2 déc. 2028	1 000 000	986 721	978 360	
Province de Saskatchewan	5,750 %	5 mars 2029	350 000	458 791	386 440	
Province de Saskatchewan	2,200 %	2 juin 2030	1 160 000	1 112 920	1 068 734	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	1 130 000	1 055 638	1 019 949	
Province de Saskatchewan	6,400 %	5 sept. 2031	399 000	547 604	470 681	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2033	735 000	721 776	741 805	
Province de Saskatchewan	5,800 %	5 sept. 2033	500 000	560 565	579 436	
Province de Saskatchewan	5,600 %	5 sept. 2035	325 000	441 824	376 032	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	260 000	320 922	287 821	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1 ^{er} juin 2040	830 000	944 537	902 397	
Province de Saskatchewan	3,400 %	3 févr. 2042	700 000	727 607	640 010	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2045	1 160 000	1 237 568	1 130 959	
Province de Saskatchewan	2,750 %	2 déc. 2046	1 770 000	1 585 120	1 423 739	
Province de Saskatchewan	3,300 %	2 juin 2048	1 800 000	1 864 290	1 591 102	
Province de Saskatchewan	3,100 %	2 juin 2050	1 900 000	1 888 835	1 618 162	
Province de Saskatchewan	2,800 %	2 déc. 2052	1 345 000	1 082 226	1 076 885	
Province de Saskatchewan	3,750 %	5 mars 2054	300 000	344 640	288 123	
Province de Saskatchewan	4,200 %	2 déc. 2054	250 000	247 815	260 518	
Province de Saskatchewan	2,950 %	2 juin 2058	550 000	429 028	444 312	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,050 %	4 juin 2025	450 000	443 457	442 163	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,250 %	23 nov. 2028	500 000	499 280	493 108	
South Coast British Columbia Transportation Authority	1,600 %	3 juill. 2030	425 000	376 166	375 575	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,450 %	9 juin 2044	500 000	498 250	509 262	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,150 %	16 nov. 2048	200 000	203 578	165 226	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,850 %	9 févr. 2052	250 000	270 851	234 758	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,150 %	12 déc. 2053	250 000	243 159	247 093	
				599 799 084	568 853 929	34,4
Obligations municipales						
Ville du Grand Sudbury	2,416 %	12 mars 2050	200 000	133 168	140 475	
Ville de Montréal	3,000 %	1 ^{er} sept. 2025	350 000	360 943	343 275	
Ville de Montréal	2,750 %	1 ^{er} sept. 2026	350 000	349 560	340 257	
Ville de Montréal	3,000 %	1 ^{er} sept. 2027	600 000	603 525	585 457	
Ville de Montréal	3,150 %	1 ^{er} sept. 2028	600 000	639 650	586 572	
Ville de Montréal	2,300 %	1 ^{er} sept. 2029	400 000	398 952	371 927	
Ville de Montréal	1,750 %	1 ^{er} sept. 2030	900 000	862 339	795 231	
Ville de Montréal	2,000 %	1 ^{er} sept. 2031	500 000	437 497	440 316	
Ville de Montréal	4,250 %	1 ^{er} déc. 2032	350 000	398 094	359 200	
Ville de Montréal	4,250 %	1 ^{er} sept. 2033	540 000	522 905	552 678	
Ville de Montréal	4,100 %	1 ^{er} déc. 2034	500 000	491 135	503 001	
Ville de Montréal	3,150 %	1 ^{er} déc. 2036	500 000	504 726	451 255	
Ville de Montréal	3,500 %	1 ^{er} déc. 2038	760 000	705 979	700 657	
Ville de Montréal	4,700 %	1 ^{er} déc. 2041	380 000	378 461	399 997	
Ville de Montréal	2,400 %	1 ^{er} déc. 2041	480 000	401 725	367 867	
Ville de Montréal	6,000 %	1 ^{er} juin 2043	570 000	754 933	697 519	
Ville d'Ottawa	4,450 %	4 juin 2033	200 000	199 280	209 131	
Ville d'Ottawa	4,400 %	22 oct. 2033	100 000	119 750	104 133	
Ville d'Ottawa	4,600 %	14 juill. 2042	300 000	356 300	312 064	
Ville d'Ottawa	3,050 %	23 avr. 2046	200 000	191 024	164 827	
Ville d'Ottawa	3,250 %	10 nov. 2047	275 000	301 505	233 127	
Ville d'Ottawa	3,100 %	27 juill. 2048	500 000	396 550	411 142	
Ville d'Ottawa	2,500 %	11 mai 2051	350 000	250 011	253 988	
Ville d'Ottawa	4,100 %	6 déc. 2052	125 000	124 676	122 879	
Ville d'Ottawa	4,200 %	30 juill. 2053	310 000	341 111	310 398	
Ville de Toronto	2,450 %	6 févr. 2025	200 000	199 510	195 985	
Ville de Toronto	2,400 %	24 juin 2026	400 000	381 414	385 905	
Ville de Toronto	2,400 %	7 juin 2027	500 000	472 350	479 496	
Ville de Toronto	2,650 %	9 nov. 2029	500 000	552 950	475 633	
Ville de Toronto	1,600 %	2 déc. 2030	125 000	122 228	109 594	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Ville de Toronto	2,200 %	21 déc. 2031	125 000	124 576	112 074	
Ville de Toronto	3,250 %	20 avr. 2032	300 000	289 747	289 263	
Ville de Toronto	4,250 %	11 juill. 2033	200 000	199 936	206 338	
Ville de Toronto	2,950 %	28 avr. 2035	300 000	282 741	271 030	
Ville de Toronto	3,500 %	2 juin 2036	660 000	681 136	623 399	
Ville de Toronto	2,600 %	24 sept. 2039	300 000	224 670	245 593	
Ville de Toronto	5,200 %	1 ^{er} juin 2040	402 000	514 343	448 241	
Ville de Toronto	2,150 %	25 août 2040	325 000	245 855	245 106	
Ville de Toronto	4,700 %	10 juin 2041	350 000	405 009	367 493	
Ville de Toronto	2,850 %	23 nov. 2041	125 000	124 790	102 741	
Ville de Toronto	4,550 %	27 juill. 2042	450 000	435 275	464 472	
Ville de Toronto	3,800 %	13 déc. 2042	300 000	264 456	281 069	
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	225 000	221 399	228 130	
Ville de Toronto	4,150 %	10 mars 2044	200 000	180 876	195 795	
Ville de Toronto	3,250 %	24 juin 2046	500 000	567 710	424 777	
Ville de Toronto	3,200 %	1 ^{er} août 2048	300 000	231 000	250 898	
Ville de Toronto	2,800 %	22 nov. 2049	475 000	413 528	366 083	
Ville de Toronto	4,300 %	1 ^{er} juin 2052	650 000	648 170	657 980	
Ville de Vancouver	4,900 %	3 nov. 2033	295 000	294 658	320 626	
Ville de Vancouver	3,700 %	18 oct. 2052	200 000	249 072	183 449	
Ville de Winnipeg	5,200 %	17 juill. 2036	100 000	122 564	109 913	
Ville de Winnipeg	4,100 %	1 ^{er} juin 2045	350 000	411 577	338 664	
Ville de Winnipeg	4,300 %	15 nov. 2051	450 000	546 492	454 298	
Hospital for Sick Children	5,217 %	16 déc. 2049	350 000	389 963	393 586	
Municipalité régionale de Halton	3,150 %	6 avr. 2045	100 000	99 579	83 882	
Municipalité régionale de Peel	2,300 %	2 nov. 2026	300 000	298 174	288 063	
Municipalité régionale de Peel	4,250 %	2 déc. 2033	200 000	199 204	205 815	
Municipalité régionale de Peel	5,100 %	29 juin 2040	500 000	666 000	550 173	
Municipalité régionale de Peel	3,850 %	30 oct. 2042	250 000	264 458	235 548	
Municipalité régionale de Peel	2,500 %	16 juin 2051	440 000	338 311	318 478	
Municipalité régionale de York	2,600 %	15 déc. 2025	300 000	303 397	291 661	
Municipalité régionale de York	2,350 %	9 juin 2027	300 000	286 340	287 133	
Municipalité régionale de York	2,650 %	18 avr. 2029	300 000	270 945	286 890	
Municipalité régionale de York	1,700 %	27 mai 2030	400 000	338 050	356 411	
Municipalité régionale de York	2,150 %	22 juin 2031	200 000	199 410	179 980	
Municipalité régionale de York	4,000 %	31 mai 2032	375 000	413 741	381 183	
Municipalité régionale de York	3,650 %	13 mai 2033	350 000	360 875	344 723	
Municipalité régionale de York	4,050 %	1 ^{er} mai 2034	300 000	339 169	303 931	
Municipalité régionale de York	4,150 %	18 nov. 2041	50 000	52 928	49 094	
Municipalité régionale de York	3,750 %	13 mai 2043	100 000	109 090	92 658	
TCHC Issuer Trust	4,877 %	11 mai 2037	500 000	514 080	526 328	
				25 075 545	23 766 955	1,4
Obligations de sociétés						
407 International Inc.	1,800 %	22 mai 2025	250 000	252 254	240 900	
407 International Inc.	2,430 %	4 mai 2027	300 000	311 430	286 003	
407 International Inc.	4,220 %	14 févr. 2028	475 000	469 687	474 012	
407 International Inc.	6,470 %	27 juill. 2029	250 000	331 750	277 224	
407 International Inc.	3,140 %	6 mars 2030	300 000	273 108	286 778	
407 International Inc.	4,450 %	14 août 2031	250 000	244 922	248 543	
407 International Inc.	2,590 %	25 mai 2032	250 000	236 156	223 028	
407 International Inc.	3,430 %	1 ^{er} juin 2033	100 000	85 969	94 110	
407 International Inc.	5,750 %	14 févr. 2036	200 000	263 267	217 896	
407 International Inc.	4,450 %	15 nov. 2041	250 000	286 823	248 546	
407 International Inc.	4,190 %	25 avr. 2042	400 000	364 808	385 234	
407 International Inc.	3,650 %	8 sept. 2044	400 000	371 875	355 649	
407 International Inc.	3,830 %	11 mai 2046	550 000	502 584	501 198	
407 International Inc.	3,600 %	21 mai 2047	500 000	530 810	437 395	
407 International Inc.	3,720 %	11 mai 2048	400 000	389 411	356 292	
407 International Inc.	3,670 %	8 mars 2049	500 000	462 026	442 127	
407 International Inc.	2,840 %	7 mars 2050	775 000	699 103	585 833	
407 International Inc.	3,980 %	11 sept. 2052	300 000	298 673	278 560	
407 International Inc.	4,860 %	31 juill. 2053	500 000	496 422	534 805	
407 International Inc.	4,680 %	7 oct. 2053	200 000	227 100	208 109	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Aéroports de Montréal	6,950 %	16 avr. 2032	266 771	341 982	292 329	
Aéroports de Montréal	5,170 %	17 sept. 2035	200 000	201 122	212 596	
Aéroports de Montréal	5,670 %	16 oct. 2037	550 000	718 273	617 294	
Aéroports de Montréal	3,919 %	26 sept. 2042	250 000	220 383	235 120	
Aéroports de Montréal	3,918 %	12 juin 2045	300 000	269 472	281 611	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	350 000	320 513	279 840	
Aéroports de Montréal	3,441 %	26 avr. 2051	350 000	355 000	301 298	
AIMCo Realty Investors LP	2,195 %	4 nov. 2026	450 000	421 786	423 609	
AIMCo Realty Investors LP	3,367 %	1 ^{er} juin 2027	225 000	225 000	217 722	
AIMCo Realty Investors LP	3,043 %	1 ^{er} juin 2028	300 000	275 862	283 191	
AIMCo Realty Investors LP	2,712 %	1 ^{er} juin 2029	600 000	607 870	549 545	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1 ^{er} déc. 2053	209 512	209 514	191 434	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1 ^{er} mars 2054	598 638	626 620	546 353	
Alectra Inc.	2,488 %	17 mai 2027	400 000	372 931	379 907	
Alectra Inc.	1,751 %	11 févr. 2031	350 000	310 580	299 055	
Alectra Inc.	5,297 %	29 avr. 2041	200 000	255 000	219 717	
Alectra Inc.	3,958 %	30 juill. 2042	150 000	158 340	140 509	
Alectra Inc.	3,458 %	12 avr. 2049	200 000	214 696	171 240	
Alectra Inc.	5,225 %	14 nov. 2052	300 000	340 518	339 534	
Algonquin Power Co.	4,090 %	17 févr. 2027	300 000	307 929	293 097	
Algonquin Power Co.	4,600 %	29 janv. 2029	425 000	431 792	421 658	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	475 000	426 635	414 948	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,600 %	2 juin 2025	650 000	665 058	639 301	
Alimentation Couche-Tard inc.	5,592 %	25 sept. 2030	600 000	600 000	638 918	
Fonds de placement immobilier Allied	3,636 %	21 avr. 2025	200 000	200 000	194 051	
Fonds de placement immobilier Allied	1,726 %	12 févr. 2026	525 000	482 285	482 681	
Fonds de placement immobilier Allied	3,113 %	8 avr. 2027	350 000	350 692	319 710	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	125 000	125 000	110 926	
Fonds de placement immobilier Allied	3,394 %	15 août 2029	200 000	169 304	173 206	
Fonds de placement immobilier Allied	3,117 %	21 févr. 2030	300 000	298 020	251 438	
Fonds de placement immobilier Allied	3,095 %	6 févr. 2032	400 000	392 208	313 449	
AltaGas Ltd.	2,157 %	10 juin 2025	375 000	365 900	360 788	
AltaGas Ltd.	4,120 %	7 avr. 2026	350 000	354 746	346 637	
AltaGas Ltd.	2,166 %	16 mars 2027	375 000	335 964	347 576	
AltaGas Ltd.	3,980 %	4 oct. 2027	175 000	177 614	170 579	
AltaGas Ltd.	2,075 %	30 mai 2028	450 000	444 350	405 777	
AltaGas Ltd.	2,477 %	30 nov. 2030	200 000	177 611	173 363	
AltaGas Ltd.	5,160 %	13 janv. 2044	100 000	112 520	96 474	
AltaGas Ltd.	4,500 %	15 août 2044	200 000	188 935	176 766	
AltaGas Ltd.	4,990 %	4 oct. 2047	250 000	209 733	235 678	
AltaLink LP	2,747 %	29 mai 2026	300 000	317 949	290 634	
AltaLink LP	1,509 %	11 sept. 2030	100 000	100 000	85 168	
AltaLink LP	5,249 %	22 sept. 2036	200 000	246 794	215 134	
AltaLink LP	5,381 %	26 mars 2040	211 000	292 478	232 419	
AltaLink LP	4,872 %	15 nov. 2040	111 000	123 784	115 861	
AltaLink LP	4,462 %	8 nov. 2041	300 000	277 692	298 821	
AltaLink LP	3,990 %	30 juin 2042	100 000	90 296	93 807	
AltaLink LP	4,922 %	17 sept. 2043	400 000	498 220	423 818	
AltaLink LP	4,054 %	21 nov. 2044	300 000	263 859	283 225	
AltaLink LP	4,090 %	30 juin 2045	350 000	323 110	332 295	
AltaLink LP	3,717 %	3 déc. 2046	200 000	163 156	179 758	
AltaLink LP	4,446 %	11 juill. 2053	200 000	228 022	201 474	
AltaLink LP	5,463 %	11 oct. 2055	450 000	463 707	531 021	
ARC Resources Ltd.	2,354 %	10 mars 2026	350 000	350 408	333 766	
ARC Resources Ltd.	3,465 %	10 mars 2031	475 000	450 130	437 521	
Arrow Lakes Power Corp.	5,516 %	5 avr. 2041	20 652	20 901	21 915	
Artis Real Estate Investment Trust	5,600 %	29 avr. 2025	200 000	198 160	194 810	
Atco Ltd.	5,500 %	1 ^{er} nov. 2078	180 000	180 000	175 188	
Athabasca Indigenous Midstream LP	6,069 %	5 févr. 2042	638 106	637 946	675 077	
Banque de Montréal	2,370 %	3 févr. 2025	925 000	920 706	898 242	
Banque de Montréal	4,609 %	10 sept. 2025	557 000	639 745	557 489	
Banque de Montréal	1,758 %	10 mars 2026	725 000	707 860	686 782	
Banque de Montréal	1,551 %	28 mai 2026	850 000	813 697	797 210	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Banque de Montréal	2,700 %	9 déc. 2026	700 000	683 924	671 994	
Banque de Montréal	3,650 %	1 ^{er} avr. 2027	1 650 000	1 606 828	1 609 356	
Banque de Montréal	4,309 %	1 ^{er} juin 2027	1 950 000	1 915 719	1 940 109	
Banque de Montréal	4,709 %	7 déc. 2027	2 000 000	1 995 763	2 017 177	
Banque de Montréal	3,190 %	1 ^{er} mars 2028	2 020 000	2 017 073	1 950 246	
Banque de Montréal	5,039 %	29 mai 2028	1 650 000	1 651 388	1 687 520	
Banque de Montréal	4,537 %	18 déc. 2028	415 000	415 000	417 383	
Banque de Montréal	2,077 %	17 juin 2030	950 000	918 204	909 343	
Banque de Montréal	1,928 %	22 juill. 2031	700 000	654 416	650 462	
Banque de Montréal	6,534 %	27 oct. 2032	700 000	707 195	737 851	
Banque de Montréal	6,034 %	7 sept. 2033	970 000	971 478	1 011 947	
BCI QuadReal Realty	1,680 %	3 mars 2025	300 000	281 349	289 129	
BCI QuadReal Realty	1,073 %	4 févr. 2026	350 000	344 260	326 860	
BCI QuadReal Realty	2,551 %	24 juin 2026	225 000	212 480	215 479	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	450 000	419 172	380 121	
bclMC Realty Corp.	2,840 %	3 juin 2025	500 000	503 096	487 221	
bclMC Realty Corp.	3,000 %	31 mars 2027	400 000	383 580	383 294	
Bell Canada Inc.	2,750 %	29 janv. 2025	575 000	577 241	560 888	
Bell Canada Inc.	3,350 %	12 mars 2025	1 075 000	1 075 120	1 055 725	
Bell Canada Inc.	3,550 %	2 mars 2026	700 000	694 540	687 038	
Bell Canada Inc.	2,900 %	12 août 2026	625 000	613 270	603 285	
Bell Canada Inc.	1,650 %	16 août 2027	500 000	463 184	460 256	
Bell Canada Inc.	3,600 %	29 sept. 2027	800 000	811 080	780 449	
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	350 000	349 196	321 667	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	950 000	973 645	932 233	
Bell Canada Inc.	5,150 %	14 nov. 2028	425 000	424 647	440 569	
Bell Canada Inc.	5,250 %	15 mars 2029	400 000	399 588	417 189	
Bell Canada Inc.	6,550 %	1 ^{er} mai 2029	300 000	384 629	327 073	
Bell Canada Inc.	2,900 %	10 sept. 2029	500 000	438 185	464 341	
Bell Canada Inc.	4,550 %	9 févr. 2030	700 000	680 297	704 857	
Bell Canada Inc.	2,500 %	14 mai 2030	900 000	851 940	804 944	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	850 000	768 067	771 704	
Bell Canada Inc.	7,850 %	2 avr. 2031	380 000	528 848	446 993	
Bell Canada Inc.	7,300 %	23 févr. 2032	200 000	271 080	231 376	
Bell Canada Inc.	5,850 %	10 nov. 2032	1 075 000	1 120 669	1 168 487	
Bell Canada Inc.	9,700 %	15 déc. 2032	100 000	162 390	132 384	
Bell Canada Inc.	6,100 %	16 mars 2035	450 000	553 162	492 970	
Bell Canada Inc.	6,170 %	26 févr. 2037	200 000	246 140	222 337	
Bell Canada Inc.	4,750 %	29 sept. 2044	350 000	344 732	336 442	
Bell Canada Inc.	4,350 %	18 déc. 2045	350 000	342 895	318 147	
Bell Canada Inc.	4,450 %	27 févr. 2047	500 000	464 055	460 045	
Bell Canada Inc.	3,500 %	30 sept. 2050	1 100 000	936 883	855 424	
Bell Canada Inc.	4,050 %	17 mars 2051	425 000	427 163	364 035	
Bell Canada Inc.	5,150 %	9 févr. 2053	500 000	491 244	509 430	
Bell Canada Inc.	5,600 %	11 août 2053	175 000	174 521	190 760	
BMW Canada Inc.	4,760 %	10 févr. 2025	125 000	124 984	124 768	
BMW Canada Inc.	4,410 %	10 févr. 2027	275 000	272 958	275 820	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,250 %	13 oct. 2034	432 000	581 745	502 837	
British Columbia Ferry Services Inc.	5,581 %	11 janv. 2038	333 000	401 991	373 492	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,702 %	23 oct. 2043	200 000	200 980	206 868	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	300 000	207 164	228 112	
Broadcast Centre Trust	7,530 %	1 ^{er} mai 2027	10 206	12 807	10 591	
Brookfield Asset Management Inc.	4,820 %	28 janv. 2026	600 000	672 902	600 910	
Brookfield Asset Management Inc.	3,800 %	16 mars 2027	500 000	470 785	490 645	
Brookfield Asset Management Inc.	5,950 %	14 juin 2035	521 000	581 821	551 612	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	650 000	657 393	667 145	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,616 %	14 nov. 2027	450 000	459 891	465 243	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,193 %	11 sept. 2028	500 000	480 593	489 955	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,410 %	9 oct. 2029	500 000	488 961	465 928	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,710 %	27 juill. 2030	500 000	500 218	522 944	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,855 %	1 ^{er} sept. 2032	500 000	512 895	427 071	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,980 %	14 févr. 2033	300 000	314 440	320 121	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,439 %	25 avr. 2034	275 000	275 235	281 648	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,789 %	25 avr. 2052	125 000	125 000	132 976	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,950 %	27 juill. 2053	100 000	99 889	108 296	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,752 %	2 juin 2025	500 000	488 478	492 100	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,630 %	15 janv. 2027	300 000	303 437	291 952	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250 %	15 janv. 2029	485 000	472 990	478 059	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,380 %	15 janv. 2030	300 000	290 000	280 160	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,880 %	9 nov. 2032	200 000	207 224	214 714	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,292 %	28 oct. 2033	450 000	451 239	462 906	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,840 %	5 nov. 2036	213 000	242 359	227 921	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,290 %	5 nov. 2049	200 000	219 700	177 862	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,330 %	13 août 2050	300 000	281 154	224 090	
Bruce Power LP	3,969 %	23 juin 2026	525 000	525 340	519 478	
Bruce Power LP	4,700 %	21 déc. 2027	425 000	422 256	429 589	
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	350 000	329 701	324 057	
Bruce Power LP	4,010 %	21 juin 2029	300 000	332 166	295 057	
Bruce Power LP	4,000 %	21 juin 2030	500 000	528 000	486 352	
Bruce Power LP	4,990 %	21 déc. 2032	250 000	250 329	256 450	
Bruce Power LP	4,132 %	21 juin 2033	500 000	508 381	479 791	
Bruce Power LP	4,746 %	21 juin 2049	300 000	268 611	297 477	
CAE Inc.	5,541 %	12 juin 2028	475 000	476 020	489 100	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	300 000	296 640	263 466	
Calgary Airport Authority	3,341 %	7 oct. 2038	400 000	379 232	351 886	
Calgary Airport Authority	3,454 %	7 oct. 2041	350 000	302 349	306 560	
Calgary Airport Authority	3,554 %	7 oct. 2051	650 000	586 672	563 955	
Calgary Airport Authority	3,554 %	7 oct. 2053	300 000	269 310	258 423	
Calgary Airport Authority	3,754 %	7 oct. 2061	146 619	146 619	130 461	
Corporation Cameco	2,950 %	21 oct. 2027	400 000	385 761	377 437	
Corporation Cameco	5,090 %	14 nov. 2042	100 000	99 954	92 934	
Canadian Core Real Estate LP	3,299 %	2 mars 2027	150 000	150 000	140 737	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,750 %	7 mars 2025	2 550 000	2 471 327	2 485 122	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,000 %	17 avr. 2025	1 575 000	1 568 048	1 517 995	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,300 %	26 mai 2025	1 200 000	1 172 529	1 178 771	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,100 %	19 janv. 2026	1 100 000	1 023 507	1 028 211	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,700 %	15 juill. 2026	925 000	871 277	868 015	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,000 %	7 déc. 2026	1 000 000	1 005 435	1 013 711	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,250 %	7 janv. 2027	1 350 000	1 282 896	1 268 849	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,950 %	29 juin 2027	1 475 000	1 479 018	1 495 912	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,050 %	7 oct. 2027	1 500 000	1 489 196	1 526 712	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,500 %	14 janv. 2028	925 000	926 040	957 716	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	650 000	615 370	620 836	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,960 %	21 avr. 2031	775 000	731 208	723 897	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,200 %	7 avr. 2032	875 000	853 415	853 316	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,330 %	20 janv. 2033	725 000	727 162	732 177	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,350 %	20 avril 2033	550 000	547 806	556 990	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,800 %	22 sept. 2025	500 000	476 495	485 422	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,000 %	8 févr. 2029	500 000	451 815	476 456	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,150 %	10 mai 2030	300 000	297 146	300 421	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,400 %	10 mai 2033	300 000	299 472	303 587	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,950 %	22 sept. 2045	500 000	446 725	460 555	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	1 ^{er} août 2047	450 000	449 501	390 221	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	31 juill. 2048	300 000	242 820	259 562	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	8 févr. 2049	500 000	563 100	432 556	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,700 %	10 mai 2053	700 000	694 481	721 662	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,420 %	1 ^{er} déc. 2026	600 000	583 417	583 379	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,500 %	17 janv. 2028	200 000	196 838	185 633	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,850 %	30 mai 2047	350 000	351 615	332 529	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,540 %	28 févr. 2028	925 000	867 939	867 155	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,150 %	13 mars 2029	300 000	321 000	285 139	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	6,450 %	17 nov. 2039	403 000	542 687	484 890	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,050 %	9 mars 2050	325 000	273 202	250 515	
La Société Canadian Tire Ltée	5,372 %	16 sept. 2030	400 000	387 416	418 958	
La Société Canadian Tire Ltée	6,570 %	24 févr. 2034	222 000	258 254	241 178	
La Société Canadian Tire Ltée	5,610 %	4 sept. 2035	200 000	228 496	202 958	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Canadian Utilities Ltd.	4,851 %	3 juin 2052	250 000	245 114	259 373	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	325 000	328 633	315 595	
Banque canadienne de l'Ouest	3,859 %	21 avr. 2025	300 000	292 752	295 116	
Banque canadienne de l'Ouest	5,261 %	20 déc. 2025	120 000	120 000	120 904	
Banque canadienne de l'Ouest	1,926 %	16 avr. 2026	400 000	380 952	376 786	
Banque canadienne de l'Ouest	5,146 %	2 sept. 2027	425 000	426 020	431 177	
Banque canadienne de l'Ouest	1,818 %	16 déc. 2027	325 000	304 942	292 986	
Capital City Link General Partnership	4,386 %	31 mars 2046	604 251	648 380	572 800	
Capital Power Corp.	4,986 %	23 janv. 2026	250 000	250 000	249 406	
Capital Power Corp.	5,378 %	25 janv. 2027	100 000	99 991	101 698	
Capital Power Corp.	5,816 %	15 sept. 2028	300 000	294 111	311 817	
Capital Power Corp.	4,424 %	8 févr. 2030	275 000	278 877	267 201	
Capital Power Corp.	3,147 %	1 ^{er} oct. 2032	250 000	252 976	213 912	
Capital Power Corp.	5,973 %	25 janv. 2034	450 000	449 946	469 287	
CARDS II Trust	4,331 %	15 mai 2025	635 000	634 185	629 249	
Université de Carleton	3,264 %	5 juill. 2061	150 000	150 000	113 951	
Caterpillar Financial Services Ltd.	5,190 %	25 sept. 2026	330 000	329 947	339 183	
CCL Industries Inc.	3,864 %	13 avr. 2028	350 000	347 344	338 165	
Cenovus Energy Inc.	3,600 %	10 mars 2027	500 000	496 692	487 873	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	1 000 000	962 815	963 617	
Central 1 Credit Union	5,417 %	29 sept. 2025	475 000	473 467	477 060	
Central 1 Credit Union	5,877 %	10 nov. 2026	150 000	150 000	153 527	
Central 1 Credit Union	4,648 %	7 févr. 2028	325 000	319 490	319 169	
Central 1 Credit Union	5,981 %	10 nov. 2028	165 000	165 000	171 013	
Central 1 Credit Union	2,391 %	30 juin 2031	100 000	100 000	90 925	
CGI Inc.	2,100 %	18 sept. 2028	475 000	426 755	431 508	
Chartwell, résidences pour retraités	4,211 %	28 avr. 2025	125 000	127 994	122 348	
Chartwell, résidences pour retraités	6,000 %	8 déc. 2026	150 000	149 886	151 956	
Chip Mortgage Trust	1,738 %	15 déc. 2025	150 000	150 000	139 759	
Chip Mortgage Trust	6,069 %	14 nov. 2028	250 000	250 000	258 725	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,055 %	24 nov. 2025	200 000	202 556	196 823	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,456 %	30 nov. 2026	250 000	249 616	235 734	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,848 %	21 mai 2027	475 000	435 250	448 978	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	725 000	715 247	711 727	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	700 000	702 634	661 198	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,981 %	4 mars 2030	400 000	359 533	362 175	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,003 %	24 juin 2032	350 000	362 916	374 903	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,400 %	1 ^{er} mars 2033	300 000	299 398	307 555	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,699 %	28 févr. 2034	350 000	350 350	366 854	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,827 %	4 mars 2050	150 000	150 000	114 704	
CI Financial Corp.	7,000 %	2 déc. 2025	450 000	453 268	459 390	
Clover LP	4,216 %	31 mars 2034	344 337	334 737	332 832	
Clover LP	4,216 %	30 juin 2034	168 616	175 361	162 586	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	5,500 %	11 août 2026	250 000	249 708	255 847	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	4,255 %	21 avr. 2025	325 000	320 626	317 924	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	7,005 %	28 sept. 2026	225 000	225 000	232 502	
Cogeco Communications Inc.	2,991 %	22 sept. 2031	500 000	471 716	437 110	
Cogeco Communications Inc.	5,299 %	16 févr. 2033	325 000	320 860	330 493	
Comber Wind Financial Corp.	5,132 %	15 nov. 2030	266 661	268 525	265 294	
Université Concordia	6,550 %	2 sept. 2042	150 000	232 206	187 835	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	250 000	250 000	220 332	
Cordelio Amalco GP I	4,087 %	30 juin 2034	291 697	271 678	279 151	
Cordelio Amalco GP I	4,087 %	30 sept. 2034	252 132	252 132	240 835	
Fonds de placement immobilier Crombie	4,800 %	31 janv. 2025	200 000	200 162	198 059	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,677 %	26 août 2026	125 000	125 000	120 884	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,917 %	21 juin 2027	50 000	50 000	48 180	
Fonds de placement immobilier Crombie	2,686 %	31 mars 2028	60 000	60 000	54 527	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,244 %	28 sept. 2029	125 000	125 000	125 886	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,211 %	9 oct. 2030	75 000	75 000	65 886	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,133 %	12 août 2031	125 000	125 000	106 884	
Crosslinx Transit Solutions GP	4,651 %	30 sept. 2046	617 324	654 748	580 854	
CT Real Estate Investment Trust	3,527 %	9 juin 2025	200 000	200 183	195 124	
CT Real Estate Investment Trust	3,289 %	1 ^{er} juin 2026	150 000	150 000	144 583	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
CT Real Estate Investment Trust	3,865 %	7 déc. 2027	200 000	199 992	192 116	
CT Real Estate Investment Trust	5,828 %	14 juin 2028	80 000	79 994	82 590	
CT Real Estate Investment Trust	3,029 %	5 févr. 2029	400 000	362 983	364 783	
CT Real Estate Investment Trust	2,371 %	6 janv. 2031	75 000	75 000	62 472	
CU Inc.	5,563 %	26 mai 2028	100 000	124 396	105 301	
CU Inc.	5,896 %	20 nov. 2034	200 000	267 270	224 710	
CU Inc.	5,183 %	21 nov. 2035	150 000	181 200	159 442	
CU Inc.	5,032 %	20 nov. 2036	200 000	239 960	210 420	
CU Inc.	5,556 %	30 oct. 2037	150 000	181 145	165 515	
CU Inc.	6,500 %	7 mars 2039	71 000	98 142	86 336	
CU Inc.	4,543 %	24 oct. 2041	350 000	375 937	351 422	
CU Inc.	3,805 %	10 sept. 2042	450 000	448 876	410 598	
CU Inc.	4,722 %	9 sept. 2043	500 000	495 453	514 114	
CU Inc.	4,085 %	2 sept. 2044	650 000	677 123	614 110	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	350 000	381 539	324 551	
CU Inc.	3,763 %	19 nov. 2046	500 000	423 795	449 358	
CU Inc.	3,548 %	22 nov. 2047	300 000	263 200	259 427	
CU Inc.	3,950 %	23 nov. 2048	300 000	339 270	276 588	
CU Inc.	2,963 %	7 sept. 2049	500 000	406 836	387 302	
CU Inc.	2,609 %	28 sept. 2050	50 000	50 000	35 640	
CU Inc.	4,947 %	18 nov. 2050	13 000	12 788	14 023	
CU Inc.	3,174 %	5 sept. 2051	475 000	431 686	381 190	
CU Inc.	4,773 %	14 sept. 2052	150 000	150 000	158 075	
CU Inc.	3,857 %	14 nov. 2052	100 000	100 200	90 833	
CU Inc.	5,088 %	20 sept. 2053	300 000	307 558	332 390	
CU Inc.	4,558 %	7 nov. 2053	150 000	176 401	153 319	
CU Inc.	4,211 %	29 oct. 2055	200 000	200 000	192 099	
CU Inc.	4,593 %	24 oct. 2061	200 000	221 122	204 652	
CU Inc.	3,825 %	11 sept. 2062	200 000	202 250	176 257	
Daimler Canada Finance Inc.	2,460 %	15 déc. 2026	300 000	299 312	282 155	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,810 %	25 sept. 2026	200 000	199 956	205 845	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,770 %	25 sept. 2028	165 000	164 936	172 548	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,180 %	19 sept. 2025	475 000	474 608	477 160	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,220 %	20 sept. 2027	375 000	380 225	382 046	
Dollarama Inc.	1,871 %	8 juill. 2026	375 000	356 032	353 299	
Dollarama Inc.	1,505 %	20 sept. 2027	250 000	243 014	226 771	
Dollarama Inc.	5,533 %	26 sept. 2028	350 000	350 000	368 409	
Dollarama Inc.	2,443 %	9 juill. 2029	300 000	300 000	272 935	
Dollarama Inc.	5,165 %	26 avril 2030	500 000	498 137	519 533	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1,662 %	22 déc. 2025	475 000	475 720	447 304	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	3,968 %	13 avr. 2026	75 000	75 000	73 587	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539 %	7 déc. 2026	225 000	225 134	210 713	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,057 %	17 juin 2027	300 000	275 731	273 102	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	5,383 %	22 mars 2028	160 000	160 722	162 474	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	5,383 %	22 mars 2028	75 000	75 000	76 151	
Dream Summit Industrial LP	2,150 %	17 sept. 2025	250 000	230 261	238 530	
Dream Summit Industrial LP	1,820 %	1 ^{er} avr. 2026	250 000	251 210	233 267	
Dream Summit Industrial LP	2,250 %	12 janv. 2027	300 000	300 307	277 571	
Dream Summit Industrial LP	2,440 %	14 juill. 2028	75 000	74 976	67 460	
Eagle Credit Card Trust	1,273 %	17 juill. 2025	25 000	25 000	23 654	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	275 000	270 052	255 082	
Eagle Credit Card Trust	4,783 %	17 juill. 2027	300 000	300 000	301 631	
Eagle Credit Card Trust	5,134 %	17 juin 2028	150 000	150 000	153 542	
E-L Financial Corp., Ltd.	4,000 %	22 juin 2050	100 000	99 480	87 623	
EllisDon Infrastructure SNH GP	5,154 %	31 août 2057	500 000	500 000	538 883	
Emera Inc.	4,838 %	2 mai 2030	550 000	543 736	552 810	
Enbridge Gas Inc.	3,310 %	11 sept. 2025	400 000	402 821	391 229	
Enbridge Gas Inc.	8,650 %	10 nov. 2025	32 000	44 590	34 067	
Enbridge Gas Inc.	2,810 %	1 ^{er} juin 2026	200 000	201 841	193 320	
Enbridge Gas Inc.	2,500 %	5 août 2026	300 000	304 446	287 020	
Enbridge Gas Inc.	2,880 %	22 nov. 2027	200 000	186 432	191 250	
Enbridge Gas Inc.	6,100 %	19 mai 2028	250 000	314 725	266 554	
Enbridge Gas Inc.	5,460 %	6 oct. 2028	150 000	150 000	158 924	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Enbridge Gas Inc.	2,370 %	9 août 2029	300 000	258 401	274 928	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1 ^{er} avr. 2030	400 000	421 311	372 765	
Enbridge Gas Inc.	2,350 %	15 sept. 2031	525 000	492 396	460 745	
Enbridge Gas Inc.	4,150 %	17 août 2032	325 000	318 231	321 379	
Enbridge Gas Inc.	5,700 %	6 oct. 2033	180 000	180 000	198 365	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	400 000	480 131	420 724	
Enbridge Gas Inc.	5,460 %	11 sept. 2036	200 000	241 536	215 536	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	300 000	399 068	345 097	
Enbridge Gas Inc.	5,200 %	23 juill. 2040	203 000	249 768	216 193	
Enbridge Gas Inc.	4,880 %	21 juin 2041	275 000	334 765	283 160	
Enbridge Gas Inc.	4,500 %	23 nov. 2043	200 000	221 790	196 878	
Enbridge Gas Inc.	4,200 %	2 juin 2044	300 000	270 609	283 875	
Enbridge Gas Inc.	4,000 %	22 août 2044	375 000	372 370	344 390	
Enbridge Gas Inc.	3,800 %	1 ^{er} juin 2046	235 000	251 605	209 186	
Enbridge Gas Inc.	3,510 %	29 nov. 2047	200 000	152 340	169 065	
Enbridge Gas Inc.	3,010 %	9 août 2049	250 000	175 418	191 802	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1 ^{er} avr. 2050	350 000	340 855	301 034	
Enbridge Gas Inc.	4,950 %	22 nov. 2050	251 000	290 009	265 686	
Enbridge Gas Inc.	3,200 %	15 sept. 2051	400 000	286 500	315 733	
Enbridge Gas Inc.	4,550 %	17 août 2052	400 000	371 192	398 882	
Enbridge Gas Inc.	5,670 %	6 oct. 2053	165 000	165 000	194 732	
Enbridge Inc.	2,440 %	2 juin 2025	525 000	515 177	507 993	
Enbridge Inc.	3,200 %	8 juin 2027	875 000	870 543	840 765	
Enbridge Inc.	5,700 %	9 nov. 2027	525 000	544 970	547 167	
Enbridge Inc.	4,900 %	26 mai 2028	550 000	550 341	559 650	
Enbridge Inc.	2,990 %	3 oct. 2029	800 000	768 204	739 534	
Enbridge Inc.	7,220 %	24 juill. 2030	150 000	190 752	164 926	
Enbridge Inc.	7,200 %	18 juin 2032	160 000	200 651	178 399	
Enbridge Inc.	6,100 %	9 nov. 2032	800 000	827 621	869 447	
Enbridge Inc.	5,360 %	26 mai 2033	350 000	351 498	362 747	
Enbridge Inc.	3,100 %	21 sept. 2033	725 000	623 075	626 940	
Enbridge Inc.	5,570 %	14 nov. 2035	100 000	119 137	102 638	
Enbridge Inc.	5,750 %	2 sept. 2039	200 000	225 902	208 502	
Enbridge Inc.	5,120 %	28 sept. 2040	150 000	139 020	147 411	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	600 000	546 052	523 779	
Enbridge Inc.	4,570 %	11 mars 2044	500 000	462 650	453 849	
Enbridge Inc.	4,870 %	21 nov. 2044	100 000	84 205	94 922	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	375 000	373 778	312 580	
Enbridge Inc.	6,510 %	9 nov. 2052	475 000	523 580	564 219	
Enbridge Inc.	5,760 %	26 mai 2053	350 000	354 937	377 967	
Enbridge Inc.	4,560 %	28 mars 2064	100 000	99 922	87 117	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	1 255 000	1 221 907	1 183 003	
Enbridge Inc.	6,625 %	12 avr. 2078	600 000	592 502	591 838	
Enbridge Inc.	5,000 %	19 janv. 2082	525 000	483 819	448 341	
Enbridge Inc.	8,747 %	15 janv. 2084	600 000	600 000	647 402	
Enbridge Inc.	8,495 %	15 janv. 2084	300 000	298 482	316 075	
Enbridge Pipelines Inc.	3,450 %	29 sept. 2025	500 000	508 278	489 367	
Enbridge Pipelines Inc.	3,000 %	10 août 2026	400 000	412 137	386 810	
Enbridge Pipelines Inc.	6,550 %	17 nov. 2027	56 000	65 468	59 641	
Enbridge Pipelines Inc.	3,520 %	22 févr. 2029	500 000	480 733	479 706	
Enbridge Pipelines Inc.	2,820 %	12 mai 2031	375 000	343 332	335 024	
Enbridge Pipelines Inc.	5,080 %	19 déc. 2036	150 000	176 067	148 661	
Enbridge Pipelines Inc.	5,350 %	10 nov. 2039	321 000	371 942	324 908	
Enbridge Pipelines Inc.	5,330 %	6 avr. 2040	300 000	350 955	302 770	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	17 août 2043	200 000	161 840	183 648	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	29 sept. 2045	300 000	317 349	274 908	
Enbridge Pipelines Inc.	4,130 %	9 août 2046	300 000	334 335	257 428	
Enbridge Pipelines Inc.	4,330 %	22 févr. 2049	550 000	491 992	483 646	
Enbridge Pipelines Inc.	5,820 %	17 août 2053	350 000	350 121	382 938	
Energir Inc.	9,000 %	16 mai 2025	100 000	140 411	105 312	
Energir Inc.	2,100 %	16 avr. 2027	300 000	272 786	281 399	
Energir Inc.	6,300 %	31 oct. 2033	250 000	327 875	288 003	
Energir Inc.	5,700 %	10 juill. 2036	100 000	124 281	111 052	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Energir Inc.	3,280 %	9 oct. 2046	300 000	248 184	250 098	
Energir Inc.	3,530 %	16 mai 2047	120 000	128 467	103 613	
Énergir LP	3,040 %	9 févr. 2032	350 000	330 391	320 522	
Énergir LP	4,830 %	2 juin 2053	400 000	402 588	426 090	
ENMAX Corp.	3,331 %	2 juin 2025	400 000	404 648	388 704	
ENMAX Corp.	3,836 %	5 juin 2028	200 000	216 886	192 608	
ENMAX Corp.	3,876 %	18 oct. 2029	225 000	225 000	213 470	
EPCOR Utilities Inc.	6,800 %	28 juin 2029	150 000	196 211	168 814	
EPCOR Utilities Inc.	2,411 %	30 juin 2031	300 000	276 674	266 461	
EPCOR Utilities Inc.	5,650 %	16 nov. 2035	234 000	294 118	259 759	
EPCOR Utilities Inc.	6,650 %	15 avr. 2038	169 000	244 592	206 653	
EPCOR Utilities Inc.	5,750 %	24 nov. 2039	172 000	206 972	195 990	
EPCOR Utilities Inc.	4,550 %	28 févr. 2042	200 000	246 055	201 657	
EPCOR Utilities Inc.	3,554 %	27 nov. 2047	400 000	336 958	347 738	
EPCOR Utilities Inc.	3,106 %	8 juill. 2049	500 000	407 843	399 312	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	275 000	260 300	210 027	
EPCOR Utilities Inc.	4,725 %	2 sept. 2052	450 000	451 374	471 596	
EPCOR Utilities Inc.	5,326 %	3 oct. 2053	335 000	344 067	384 838	
Banque Équitable	1,939 %	10 mars 2025	375 000	350 840	359 351	
Banque Équitable	1,876 %	26 nov. 2025	50 000	50 000	46 895	
Banque Équitable	3,362 %	2 mars 2026	150 000	150 000	144 228	
Fair Hydro Trust	3,357 %	15 mai 2033	550 000	570 313	522 468	
Fair Hydro Trust	3,520 %	15 mai 2038	910 000	979 399	844 990	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,950 %	3 mars 2025	350 000	381 690	350 169	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,700 %	16 déc. 2026	300 000	310 452	300 169	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	650 000	622 754	641 516	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,230 %	14 juin 2029	600 000	625 106	586 537	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	1 000 000	917 587	941 951	
Federated Co-Operatives Ltd.	3,917 %	17 juin 2025	350 000	343 216	341 634	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,200 %	1 ^{er} oct. 2025	925 000	924 473	931 758	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,093 %	21 janv. 2026	750 000	710 272	700 555	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,587 %	10 sept. 2026	500 000	466 020	466 392	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	4,407 %	19 mai 2027	725 000	715 588	723 166	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,475 %	16 août 2028	175 000	175 000	182 399	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,467 %	17 nov. 2028	1 580 000	1 584 800	1 647 449	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2,856 %	26 mai 2030	775 000	755 218	749 207	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,992 %	28 mai 2031	625 000	590 516	582 724	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,035 %	23 août 2032	950 000	945 008	950 050	
Finning International Inc.	4,445 %	16 mai 2028	250 000	247 756	250 485	
Finning International Inc.	5,077 %	13 juin 2042	100 000	103 422	98 183	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,323 %	31 juill. 2025	300 000	329 091	294 038	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,604 %	6 mai 2026	250 000	256 604	240 062	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,753 %	12 juill. 2027	400 000	369 557	377 110	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1 ^{er} mars 2028	50 000	50 000	45 933	
First National Financial Corp.	2,961 %	17 nov. 2025	250 000	235 542	236 586	
First National Financial Corp.	7,293 %	8 sept. 2026	100 000	99 999	102 729	
First Nations ETF LP	4,136 %	31 déc. 2041	513 446	498 757	475 096	
Crédit Ford du Canada	7,000 %	10 févr. 2026	800 000	809 696	824 030	
Crédit Ford du Canada	7,375 %	12 mai 2026	900 000	920 457	938 162	
Crédit Ford du Canada	6,326 %	10 nov. 2026	240 000	240 000	246 215	
Crédit Ford du Canada	6,382 %	10 nov. 2028	165 000	165 000	172 471	
Fortified Trust	3,760 %	23 juin 2025	775 000	764 372	760 671	
Fortified Trust	1,964 %	23 oct. 2026	550 000	550 000	511 709	
Fortified Trust	4,419 %	23 déc. 2027	375 000	375 000	372 685	
Fortis Inc.	2,180 %	15 mai 2028	425 000	388 513	390 951	
Fortis Inc.	4,431 %	31 mai 2029	375 000	370 390	375 824	
Fortis Inc.	5,677 %	8 nov. 2033	450 000	456 010	486 738	
FortisAlberta Inc.	6,220 %	31 oct. 2034	66 000	76 516	75 635	
FortisAlberta Inc.	5,370 %	30 oct. 2039	178 000	203 321	193 813	
FortisAlberta Inc.	4,850 %	11 sept. 2043	350 000	437 880	363 068	
FortisAlberta Inc.	4,110 %	29 sept. 2044	50 000	49 992	47 026	
FortisAlberta Inc.	3,340 %	21 sept. 2046	300 000	248 832	249 519	
FortisAlberta Inc.	3,672 %	9 sept. 2047	300 000	320 505	263 302	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FortisAlberta Inc.	4,800 %	27 oct. 2050	11 000	10 506	11 569	
FortisAlberta Inc.	2,632 %	8 juin 2051	125 000	97 997	89 105	
FortisAlberta Inc.	4,618 %	30 mai 2052	25 000	25 000	25 607	
FortisAlberta Inc.	3,980 %	23 oct. 2052	220 000	229 428	203 181	
FortisAlberta Inc.	4,862 %	26 mai 2053	300 000	305 714	320 180	
FortisBC Energy Inc.	6,950 %	21 sept. 2029	250 000	341 219	283 242	
FortisBC Energy Inc.	2,420 %	18 juill. 2031	200 000	168 536	177 510	
FortisBC Energy Inc.	6,500 %	1 ^{er} mai 2034	230 000	325 819	268 773	
FortisBC Energy Inc.	5,550 %	25 sept. 2036	200 000	249 360	217 292	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	100 000	132 860	113 587	
FortisBC Energy Inc.	6,050 %	15 févr. 2038	41 000	51 497	47 079	
FortisBC Energy Inc.	5,800 %	13 mai 2038	221 000	293 146	248 618	
FortisBC Energy Inc.	6,550 %	24 févr. 2039	125 000	171 886	151 591	
FortisBC Energy Inc.	5,200 %	6 déc. 2040	13 000	12 907	13 900	
FortisBC Energy Inc.	3,375 %	13 avr. 2045	200 000	208 357	168 736	
FortisBC Energy Inc.	3,670 %	9 avr. 2046	300 000	256 326	265 225	
FortisBC Energy Inc.	3,780 %	6 mars 2047	130 000	132 005	116 679	
FortisBC Energy Inc.	3,850 %	7 déc. 2048	200 000	164 250	181 767	
FortisBC Energy Inc.	2,820 %	9 août 2049	300 000	279 408	225 317	
FortisBC Energy Inc.	4,670 %	28 nov. 2052	200 000	205 960	206 972	
FortisBC Inc.	5,600 %	9 nov. 2035	174 000	204 497	188 719	
FortisBC Inc.	6,100 %	2 juin 2039	400 000	552 604	461 148	
FortisBC Inc.	4,000 %	28 oct. 2044	200 000	167 600	181 435	
FortisBC Inc.	5,000 %	24 nov. 2050	121 000	139 818	127 033	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,700 %	9 juill. 2025	300 000	295 247	285 362	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,750 %	15 avr. 2026	375 000	375 700	350 479	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,150 %	8 févr. 2027	550 000	533 478	523 214	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,200 %	9 févr. 2028	500 000	491 848	505 726	
Gibson Energy Inc.	2,450 %	14 juill. 2025	250 000	254 466	241 137	
Gibson Energy Inc.	5,800 %	12 juill. 2026	275 000	274 887	275 960	
Gibson Energy Inc.	2,850 %	14 juill. 2027	325 000	307 569	305 792	
Gibson Energy Inc.	3,600 %	17 sept. 2029	350 000	325 695	330 237	
Gibson Energy Inc.	5,750 %	12 juill. 2033	375 000	376 950	395 136	
Gibson Energy Inc.	6,200 %	12 juill. 2053	75 000	74 919	83 910	
Glacier Credit Card Trust	1,388 %	22 sept. 2025	475 000	446 057	448 453	
Glacier Credit Card Trust	4,958 %	20 sept. 2027	350 000	345 763	353 945	
Glacier Credit Card Trust	5,681 %	20 sept. 2028	475 000	475 000	497 110	
Grand Renewable Solar LP	3,926 %	31 janv. 2035	99 221	99 221	93 659	
Société en commandite Holding FPI Granite	3,062 %	4 juin 2027	375 000	400 239	355 222	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,194 %	30 août 2028	675 000	600 315	602 660	
Société en commandite Holding FPI Granite	6,074 %	12 avr. 2029	200 000	200 000	211 865	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	375 000	377 943	318 866	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	650 000	606 515	591 336	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,730 %	3 avr. 2029	300 000	280 432	284 536	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	30 juill. 2029	116 820	149 373	123 407	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	500 000	574 805	576 651	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,100 %	4 juin 2031	385 000	557 676	451 761	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,980 %	15 oct. 2032	500 000	586 450	595 402	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,470 %	2 févr. 2034	400 000	577 197	467 862	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,260 %	1 ^{er} juin 2037	200 000	188 563	178 641	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,750 %	17 oct. 2039	600 000	491 206	490 814	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,630 %	7 juin 2040	380 000	487 216	436 271	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,300 %	25 févr. 2041	600 000	800 096	667 944	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	4,530 %	2 déc. 2041	500 000	514 627	510 865	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,150 %	5 oct. 2051	350 000	293 008	287 720	
Great-West Lifeco Inc.	3,337 %	28 févr. 2028	800 000	843 581	773 544	
Great-West Lifeco Inc.	2,379 %	14 mai 2030	750 000	671 775	675 464	
Great-West Lifeco Inc.	6,740 %	24 nov. 2031	300 000	399 345	343 467	
Great-West Lifeco Inc.	6,670 %	21 mars 2033	300 000	371 928	345 866	
Great-West Lifeco Inc.	5,998 %	16 nov. 2039	471 000	623 261	540 046	
Great-West Lifeco Inc.	2,981 %	8 juill. 2050	125 000	104 000	97 044	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	1 300 000	1 224 591	1 001 350	
Fonds de placement immobilier H&R	4,071 %	16 juin 2025	300 000	319 092	293 056	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Fonds de placement immobilier H&R	2,906 %	2 juin 2026	350 000	325 436	329 884	
Fonds de placement immobilier H&R	2,633 %	19 févr. 2027	275 000	271 626	253 243	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	5,503 %	19 juill. 2041	325 000	439 997	351 380	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	4,888 %	15 nov. 2050	34 000	32 325	34 893	
Hamilton Health Sciences Corp.	3,683 %	17 janv. 2059	150 000	150 000	132 630	
HCN Canadian Holdings-1 LP	2,950 %	15 janv. 2027	200 000	199 782	187 175	
Santé Montréal collectif SEC	6,721 %	30 sept. 2049	1 436 639	1 690 698	1 641 663	
Honda Canada Finance Inc.	3,444 %	23 mai 2025	400 000	406 149	393 132	
Honda Canada Finance Inc.	1,337 %	17 mars 2026	525 000	502 872	490 907	
Honda Canada Finance Inc.	1,711 %	28 sept. 2026	250 000	249 090	233 459	
Honda Canada Finance Inc.	4,873 %	23 sept. 2027	550 000	549 079	559 366	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	400 000	368 911	359 558	
Honda Canada Finance Inc.	5,730 %	28 sept. 2028	250 000	250 000	264 693	
Hospital for Sick Children	3,416 %	7 déc. 2057	300 000	296 063	253 255	
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership	5,439 %	31 janv. 2045	687 512	832 075	712 797	
Banque HSBC Canada	3,403 %	24 mars 2025	1 325 000	1 304 869	1 301 746	
Banque HSBC Canada	1,782 %	20 mai 2026	950 000	903 108	896 462	
Hydro One Inc.	1,760 %	28 févr. 2025	500 000	467 370	484 003	
Hydro One Inc.	5,540 %	20 oct. 2025	400 000	399 964	408 276	
Hydro One Inc.	2,770 %	24 févr. 2026	450 000	434 189	437 282	
Hydro One Inc.	4,910 %	27 janv. 2028	725 000	727 286	749 153	
Hydro One Inc.	3,020 %	5 avr. 2029	300 000	304 722	287 719	
Hydro One Inc.	3,930 %	30 nov. 2029	200 000	199 972	200 173	
Hydro One Inc.	2,160 %	28 févr. 2030	200 000	167 551	180 528	
Hydro One Inc.	7,350 %	3 juin 2030	350 000	493 130	409 240	
Hydro One Inc.	1,690 %	16 janv. 2031	500 000	387 405	430 613	
Hydro One Inc.	6,930 %	1 ^{er} juin 2032	310 000	436 722	365 338	
Hydro One Inc.	4,160 %	27 janv. 2033	325 000	321 944	325 406	
Hydro One Inc.	6,350 %	31 janv. 2034	300 000	412 950	347 628	
Hydro One Inc.	5,360 %	20 mai 2036	476 000	546 054	517 189	
Hydro One Inc.	4,890 %	13 mars 2037	200 000	203 658	207 591	
Hydro One Inc.	6,030 %	3 mars 2039	153 000	203 282	178 284	
Hydro One Inc.	5,490 %	16 juill. 2040	550 000	701 947	612 698	
Hydro One Inc.	4,390 %	26 sept. 2041	300 000	272 886	295 946	
Hydro One Inc.	4,590 %	9 oct. 2043	300 000	363 552	304 042	
Hydro One Inc.	4,170 %	6 juin 2044	300 000	286 470	287 521	
Hydro One Inc.	3,910 %	23 févr. 2046	300 000	330 306	276 238	
Hydro One Inc.	5,000 %	19 oct. 2046	300 000	294 879	321 739	
Hydro One Inc.	3,720 %	18 nov. 2047	300 000	282 947	267 542	
Hydro One Inc.	3,630 %	25 juin 2049	600 000	675 480	526 679	
Hydro One Inc.	2,710 %	28 févr. 2050	350 000	359 674	257 770	
Hydro One Inc.	3,640 %	5 avr. 2050	250 000	210 518	219 613	
Hydro One Inc.	3,100 %	15 sept. 2051	300 000	234 219	237 002	
Hydro One Inc.	4,000 %	22 déc. 2051	180 000	177 586	168 022	
Hydro One Inc.	4,460 %	27 janv. 2053	150 000	144 115	150 877	
Hydro One Inc.	4,850 %	30 nov. 2054	245 000	244 804	263 726	
Hydro One Inc.	3,790 %	31 juill. 2062	275 000	268 912	240 399	
Hydro One Ltd.	1,410 %	15 oct. 2027	425 000	386 045	387 794	
Hydro Ottawa Holding Inc.	2,614 %	3 févr. 2025	200 000	199 590	194 915	
Hydro Ottawa Holding Inc.	3,639 %	2 févr. 2045	400 000	401 412	346 126	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,008 %	12 mai 2026	300 000	284 488	282 605	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,196 %	16 févr. 2027	400 000	389 146	383 073	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,565 %	8 mars 2028	600 000	605 100	618 119	
iA Financial Corp., Inc.	2,400 %	21 févr. 2030	275 000	264 353	266 093	
iA Financial Corp., Inc.	3,072 %	24 sept. 2031	400 000	401 038	380 740	
iA Financial Corp., Inc.	3,187 %	25 févr. 2032	400 000	374 043	380 165	
iA Financial Corp., Inc.	5,685 %	20 juin 2033	900 000	893 747	925 715	
Société financière IGM Inc.	3,440 %	26 janv. 2027	300 000	292 872	289 206	
Société financière IGM Inc.	6,650 %	13 déc. 2027	200 000	249 246	212 974	
Société financière IGM Inc.	7,000 %	31 déc. 2032	288 000	375 540	331 792	
Société financière IGM Inc.	6,000 %	10 déc. 2040	116 000	147 043	130 891	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	150 000	151 642	144 000	
Société financière IGM Inc.	4,115 %	9 déc. 2047	305 000	321 796	275 149	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Société financière IGM Inc.	4,174 %	13 juill. 2048	300 000	246 897	272 828	
Société financière IGM Inc.	4,206 %	21 mars 2050	200 000	219 978	181 836	
Société financière IGM Inc.	5,426 %	26 mai 2053	150 000	154 082	166 388	
L'Ordre Indépendant des Forestiers	2,885 %	15 oct. 2035	125 000	125 000	106 482	
Intact Corporation financière	3,691 %	24 mars 2025	200 000	210 222	197 170	
Intact Corporation financière	3,770 %	2 mars 2026	325 000	333 283	320 430	
Intact Corporation financière	2,850 %	7 juin 2027	500 000	471 798	477 436	
Intact Corporation financière	2,179 %	18 mai 2028	725 000	650 140	666 135	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	300 000	264 080	256 860	
Intact Corporation financière	6,400 %	23 nov. 2039	205 000	280 083	244 039	
Intact Corporation financière	5,160 %	16 juin 2042	300 000	307 212	318 855	
Intact Corporation financière	2,954 %	16 déc. 2050	200 000	168 062	153 580	
Intact Corporation financière	3,765 %	20 mai 2053	275 000	286 400	242 476	
Intact Corporation financière	5,276 %	14 sept. 2054	375 000	355 863	424 647	
Intact Corporation financière	4,125 %	31 mars 2081	300 000	254 793	266 256	
Integrated Team Solutions PCH Partnership	4,875 %	31 mai 2046	175 725	189 906	173 600	
Integrated Team Solutions SJHC Partnership	5,946 %	30 nov. 2042	214 229	262 590	230 481	
Inter Pipeline Ltd.	3,173 %	24 mars 2025	375 000	376 269	366 327	
Inter Pipeline Ltd.	3,484 %	16 déc. 2026	200 000	197 338	193 093	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1 ^{er} juin 2027	625 000	639 128	614 425	
Inter Pipeline Ltd.	5,760 %	17 févr. 2028	800 000	822 589	825 936	
Inter Pipeline Ltd.	5,710 %	29 mai 2030	475 000	475 789	487 621	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	450 000	423 909	410 609	
Inter Pipeline Ltd.	5,849 %	18 mai 2032	500 000	480 900	513 526	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	425 000	444 149	451 633	
Inter Pipeline Ltd.	6,590 %	9 févr. 2034	625 000	630 220	672 759	
Inter Pipeline Ltd.	4,637 %	30 mai 2044	400 000	412 993	345 544	
Inter Pipeline Ltd.	5,091 %	27 nov. 2051	200 000	200 000	181 379	
Ivanhoe Cambridge II Inc.	4,994 %	2 juin 2028	250 000	250 000	255 401	
John Deere Financial Inc.	2,310 %	20 juin 2025	275 000	259 409	266 184	
John Deere Financial Inc.	1,630 %	9 avr. 2026	400 000	367 731	377 792	
John Deere Financial Inc.	2,580 %	16 oct. 2026	200 000	199 704	191 828	
John Deere Financial Inc.	4,950 %	14 juin 2027	375 000	376 341	384 265	
John Deere Financial Inc.	1,340 %	8 sept. 2027	625 000	551 755	565 881	
John Deere Financial Inc.	5,170 %	15 sept. 2028	200 000	196 158	209 244	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	150 000	149 925	141 041	
Keyera Corp.	3,934 %	21 juin 2028	420 000	415 380	408 668	
Keyera Corp.	3,959 %	29 mai 2030	300 000	276 616	285 403	
Keyera Corp.	5,022 %	28 mars 2032	325 000	319 336	326 003	
Kingston Solar LP	3,571 %	31 juill. 2035	411 681	382 036	380 903	
Banque Laurentienne du Canada	1,950 %	17 mars 2025	375 000	350 509	359 652	
Banque Laurentienne du Canada	4,600 %	2 sept. 2025	450 000	442 686	445 058	
Banque Laurentienne du Canada	1,603 %	6 mai 2026	200 000	202 156	188 022	
Banque Laurentienne du Canada	3,545 %	20 avr. 2027	275 000	273 998	268 717	
Liberty Utilities Canada LP	3,315 %	14 févr. 2050	200 000	156 848	155 311	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,650 %	8 nov. 2027	200 000	244 720	214 448	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,450 %	9 févr. 2028	127 000	157 579	135 674	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	4,488 %	11 déc. 2028	350 000	342 825	354 162	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,500 %	22 janv. 2029	250 000	301 397	271 399	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	2,284 %	7 mai 2030	300 000	308 862	266 751	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,850 %	1 ^{er} mars 2032	332 000	429 632	376 576	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,008 %	13 sept. 2032	500 000	499 520	518 306	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,540 %	17 févr. 2033	131 000	158 588	147 209	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,150 %	29 janv. 2035	200 000	235 020	220 089	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,900 %	18 janv. 2036	500 000	517 490	541 771	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,336 %	13 sept. 2052	300 000	291 615	325 811	
Lower Mattagami Energy LP	2,307 %	21 oct. 2026	300 000	275 784	284 741	
Lower Mattagami Energy LP	2,433 %	14 mai 2031	200 000	200 000	178 709	
Lower Mattagami Energy LP	4,854 %	31 oct. 2033	350 000	361 242	367 463	
Lower Mattagami Energy LP	5,139 %	18 mai 2041	250 000	310 444	272 113	
Lower Mattagami Energy LP	4,944 %	21 sept. 2043	200 000	255 147	214 439	
Lower Mattagami Energy LP	4,176 %	23 févr. 2046	200 000	185 744	193 338	
Lower Mattagami Energy LP	4,175 %	23 avr. 2052	150 000	164 658	144 983	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Magna International Inc.	4,950 %	31 janv. 2031	225 000	224 807	231 688	
Banque Manuvie du Canada	1,504 %	25 juin 2025	350 000	341 813	334 529	
Banque Manuvie du Canada	1,337 %	26 févr. 2026	350 000	348 630	328 886	
Banque Manuvie du Canada	1,536 %	14 sept. 2026	350 000	329 634	325 931	
Banque Manuvie du Canada	2,864 %	16 févr. 2027	600 000	570 653	574 318	
Manulife Finance Delaware LP	5,059 %	15 déc. 2041	675 000	711 642	671 205	
Société Financière Manuvie	2,237 %	12 mai 2030	1 025 000	1 012 115	987 417	
Société Financière Manuvie	5,409 %	10 mars 2033	1 225 000	1 226 371	1 250 913	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	1 125 000	1 022 098	1 001 023	
MCAP Commercial LP	3,743 %	25 août 2025	100 000	100 000	96 175	
MCAP Commercial LP	3,384 %	26 nov. 2027	300 000	277 568	271 973	
Université McMaster	3,405 %	17 juin 2071	75 000	75 000	59 590	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	1,650 %	22 sept. 2025	600 000	582 597	571 516	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,200 %	4 déc. 2025	200 000	199 708	202 102	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,140 %	29 juin 2026	500 000	499 945	508 507	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,120 %	27 juin 2028	150 000	150 000	154 140	
Metro Inc.	3,390 %	6 déc. 2027	300 000	301 742	291 950	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	300 000	293 970	303 556	
Metro Inc.	5,970 %	15 oct. 2035	372 000	425 221	411 447	
Metro Inc.	5,030 %	1 ^{er} déc. 2044	225 000	240 572	231 134	
Metro Inc.	4,270 %	4 déc. 2047	200 000	185 813	185 245	
Metro Inc.	3,413 %	28 févr. 2050	500 000	428 020	399 792	
Administration portuaire de Montréal	3,240 %	22 mars 2051	200 000	154 322	164 595	
Banque Nationale du Canada	2,580 %	3 févr. 2025	1 150 000	1 128 931	1 118 943	
Banque Nationale du Canada	5,296 %	3 nov. 2025	875 000	873 794	883 260	
Banque Nationale du Canada	1,534 %	15 juin 2026	600 000	566 516	560 820	
Banque Nationale du Canada	1,573 %	18 août 2026	525 000	494 606	499 249	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	650 000	630 250	612 351	
Banque Nationale du Canada	4,968 %	7 déc. 2026	275 000	275 000	278 600	
Banque Nationale du Canada	5,219 %	14 juin 2028	1 375 000	1 374 108	1 416 154	
Banque Nationale du Canada	5,023 %	1 ^{er} févr. 2029	345 000	344 959	353 382	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	550 000	551 639	556 249	
NAV Canada	7,560 %	1 ^{er} mars 2027	65 800	85 356	67 506	
NAV Canada	7,400 %	1 ^{er} juin 2027	250 000	358 692	275 454	
NAV Canada	2,063 %	29 mai 2030	200 000	197 162	178 580	
NAV Canada	3,534 %	23 févr. 2046	300 000	243 420	268 185	
NAV Canada	3,293 %	30 mars 2048	300 000	252 603	254 395	
NAV Canada	3,209 %	29 sept. 2050	300 000	346 461	248 986	
NAV Canada	2,924 %	29 sept. 2051	600 000	499 157	473 985	
Nissan Canada Inc.	2,103 %	22 sept. 2025	450 000	416 629	426 933	
North Battleford Power LP	4,958 %	31 déc. 2032	320 167	323 257	321 271	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,750 %	1 ^{er} juin 2051	400 000	374 624	345 273	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,200 %	24 avr. 2026	400 000	410 010	389 678	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,000 %	1 ^{er} déc. 2026	450 000	454 044	422 060	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1 ^{er} juin 2027	700 000	651 000	667 695	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,250 %	1 ^{er} juin 2029	400 000	441 252	399 778	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1 ^{er} juin 2031	850 000	789 300	762 370	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	500 000	460 145	486 603	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1 ^{er} juin 2035	610 000	584 951	560 197	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,750 %	1 ^{er} juin 2037	300 000	285 801	303 764	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,350 %	10 janv. 2039	450 000	495 026	431 909	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	300 000	258 462	261 519	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	680 000	708 179	622 419	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	795 384	805 553	715 510	
Northland Power Solar Finance One LP	4,397 %	30 juin 2032	273 261	268 572	266 000	
Northwestconnect Group Partnership	5,950 %	30 avr. 2041	279 982	340 585	302 060	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,742 %	31 déc. 2032	130 811	130 811	124 147	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,750 %	31 mars 2033	138 980	138 980	130 985	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,114 %	31 mars 2042	224 130	224 130	203 866	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,115 %	30 juin 2042	322 836	327 804	293 535	
Nova Scotia Power Inc.	8,850 %	19 mai 2025	50 000	74 101	52 141	
Nova Scotia Power Inc.	4,951 %	15 nov. 2032	275 000	274 970	277 934	
Nova Scotia Power Inc.	6,950 %	25 août 2033	150 000	204 173	172 543	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	200 000	251 100	212 051	
Nova Scotia Power Inc.	5,950 %	27 juill. 2039	159 000	195 590	174 436	
Nova Scotia Power Inc.	5,610 %	15 juin 2040	258 000	335 044	274 382	
Nova Scotia Power Inc.	4,150 %	6 mars 2042	200 000	180 080	179 225	
Nova Scotia Power Inc.	3,571 %	5 avr. 2049	500 000	552 300	400 701	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	350 000	270 569	265 079	
Nova Scotia Power Inc.	5,355 %	24 mars 2053	150 000	153 659	158 213	
Corporation Immobilière OMERS	3,331 %	5 juin 2025	200 000	192 686	196 253	
Corporation Immobilière OMERS	3,244 %	4 oct. 2027	500 000	491 523	480 470	
Corporation Immobilière OMERS	5,381 %	14 nov. 2028	550 000	562 256	572 409	
Corporation Immobilière OMERS	4,539 %	9 avr. 2029	350 000	348 276	351 711	
Corporation Immobilière OMERS	3,628 %	5 juin 2030	540 000	546 486	513 737	
Ontario Power Generation Inc.	2,893 %	8 avr. 2025	300 000	298 155	293 148	
Ontario Power Generation Inc.	1,170 %	22 avr. 2026	300 000	301 540	279 286	
Ontario Power Generation Inc.	3,315 %	4 oct. 2027	350 000	353 145	339 867	
Ontario Power Generation Inc.	2,977 %	13 sept. 2029	300 000	291 707	282 608	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	425 000	435 207	401 452	
Ontario Power Generation Inc.	4,922 %	19 juill. 2032	300 000	299 526	311 943	
Ontario Power Generation Inc.	3,838 %	22 juin 2048	500 000	412 850	445 734	
Ontario Power Generation Inc.	4,248 %	18 janv. 2049	450 000	508 978	428 183	
Ontario Power Generation Inc.	3,651 %	13 sept. 2050	350 000	351 250	300 462	
Ontario Power Generation Inc.	2,947 %	21 févr. 2051	475 000	401 226	354 946	
Original Wempi Inc.	7,791 %	4 oct. 2027	1 100 000	1 100 000	1 163 204	
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	2,698 %	5 mai 2031	300 000	300 000	264 992	
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	3,933 %	9 juin 2045	455 682	457 733	414 732	
Pembina Pipeline Corp.	3,540 %	3 févr. 2025	550 000	530 548	539 885	
Pembina Pipeline Corp.	5,720 %	22 juin 2026	150 000	149 967	150 323	
Pembina Pipeline Corp.	3,710 %	11 août 2026	550 000	570 330	539 219	
Pembina Pipeline Corp.	4,240 %	15 juin 2027	450 000	449 728	446 160	
Pembina Pipeline Corp.	4,020 %	27 mars 2028	445 000	432 207	435 341	
Pembina Pipeline Corp.	3,620 %	3 avr. 2029	550 000	529 138	524 416	
Pembina Pipeline Corp.	3,310 %	1 ^{er} févr. 2030	550 000	547 165	510 284	
Pembina Pipeline Corp.	3,530 %	10 déc. 2031	575 000	532 106	525 138	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	30 avr. 2043	400 000	416 360	365 826	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	500 000	421 240	461 840	
Pembina Pipeline Corp.	4,740 %	21 janv. 2047	430 000	439 864	390 835	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	26 mars 2048	800 000	729 170	727 170	
Pembina Pipeline Corp.	4,540 %	3 avr. 2049	575 000	592 773	505 835	
Pembina Pipeline Corp.	4,490 %	10 déc. 2051	425 000	382 102	367 973	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,440 %	8 déc. 2025	350 000	354 232	353 214	
Plenary Health Bridgepoint LP	7,246 %	31 août 2042	216 532	298 106	259 632	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,895 %	31 mai 2039	232 863	257 314	232 609	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,822 %	30 nov. 2044	200 000	218 696	195 163	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	555 011	711 845	622 245	
Power Corporation du Canada	8,570 %	22 avr. 2039	100 000	149 180	138 038	
Power Corporation du Canada	4,455 %	27 juill. 2048	500 000	437 380	482 368	
Corporation financière Power	6,900 %	11 mars 2033	199 000	258 638	228 088	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,267 %	30 mars 2025	270 000	265 652	264 683	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,727 %	30 mars 2027	35 000	33 331	34 325	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,727 %	30 mars 2027	95 000	95 000	93 157	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,934 %	29 mars 2028	325 000	325 000	331 023	
Fiducie de placement immobilier Primaris	6,374 %	30 juin 2029	185 000	184 978	192 552	
Reliance LP	3,836 %	15 mars 2025	200 000	193 078	196 567	
Reliance LP	3,750 %	15 mars 2026	375 000	374 883	365 358	
Reliance LP	2,680 %	1 ^{er} déc. 2027	400 000	403 060	367 318	
Reliance LP	2,670 %	1 ^{er} août 2028	275 000	276 862	248 471	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,576 %	12 févr. 2025	400 000	380 020	388 249	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,974 %	15 juin 2026	350 000	350 483	325 729	
Fonds de placement immobilier RioCan	6,488 %	29 sept. 2026	225 000	225 000	226 533	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	350 000	322 152	321 850	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,611 %	6 oct. 2027	100 000	99 992	101 247	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Fonds de placement immobilier RioCan	2,829 %	8 nov. 2028	275 000	254 436	246 589	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,628 %	1 ^{er} mai 2029	250 000	246 299	242 651	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,962 %	1 ^{er} oct. 2029	350 000	349 881	360 201	
Rogers Communications Inc.	3,100 %	15 avr. 2025	1 050 000	1 018 135	1 025 596	
Rogers Communications Inc.	5,650 %	21 sept. 2026	360 000	359 471	370 893	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	1 ^{er} mars 2027	310 000	319 881	303 761	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	1 200 000	1 190 257	1 170 797	
Rogers Communications Inc.	5,700 %	21 sept. 2028	675 000	674 129	708 318	
Rogers Communications Inc.	4,400 %	2 nov. 2028	600 000	619 947	597 581	
Rogers Communications Inc.	3,750 %	15 avr. 2029	650 000	621 091	625 443	
Rogers Communications Inc.	3,250 %	1 ^{er} mai 2029	1 000 000	975 955	939 554	
Rogers Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	400 000	352 298	373 281	
Rogers Communications Inc.	5,800 %	21 sept. 2030	500 000	499 660	531 056	
Rogers Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	350 000	356 076	313 717	
Rogers Communications Inc.	4,250 %	15 avr. 2032	625 000	603 826	601 588	
Rogers Communications Inc.	5,900 %	21 sept. 2033	650 000	646 367	699 846	
Rogers Communications Inc.	6,680 %	4 nov. 2039	400 000	529 085	453 472	
Rogers Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	1 163 000	1 380 602	1 328 902	
Rogers Communications Inc.	6,110 %	25 août 2040	552 000	622 516	594 824	
Rogers Communications Inc.	6,560 %	22 mars 2041	300 000	394 707	338 624	
Rogers Communications Inc.	4,250 %	9 déc. 2049	300 000	220 188	257 726	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	825 000	780 396	820 299	
Banque Royale du Canada	1,936 %	1 ^{er} mai 2025	1 450 000	1 382 553	1 397 487	
Banque Royale du Canada	4,930 %	16 juill. 2025	775 000	895 435	779 393	
Banque Royale du Canada	3,369 %	29 sept. 2025	2 350 000	2 299 455	2 298 539	
Banque Royale du Canada	4,109 %	22 déc. 2025	675 000	675 919	671 928	
Banque Royale du Canada	1,589 %	4 mai 2026	1 150 000	1 110 693	1 081 828	
Banque Royale du Canada	5,341 %	23 juin 2026	1 125 000	1 125 000	1 146 792	
Banque Royale du Canada	5,235 %	2 nov. 2026	1 400 000	1 400 402	1 429 194	
Banque Royale du Canada	4,256 %	21 déc. 2026	1 020 000	1 020 000	1 024 223	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	1 800 000	1 731 841	1 696 422	
Banque Royale du Canada	4,612 %	26 juill. 2027	1 550 000	1 549 680	1 559 769	
Banque Royale du Canada	4,642 %	17 janv. 2028	1 500 000	1 492 338	1 512 071	
Banque Royale du Canada	4,632 %	1 ^{er} mai 2028	2 000 000	1 993 416	2 016 747	
Banque Royale du Canada	1,833 %	31 juill. 2028	875 000	802 975	790 024	
Banque Royale du Canada	5,228 %	24 juin 2030	1 050 000	1 047 633	1 095 799	
Banque Royale du Canada	2,088 %	30 juin 2030	1 000 000	956 594	958 263	
Banque Royale du Canada	2,140 %	3 nov. 2031	1 275 000	1 210 226	1 182 932	
Banque Royale du Canada	2,940 %	3 mai 2032	775 000	728 767	727 960	
Banque Royale du Canada	1,670 %	28 janv. 2033	900 000	820 460	801 848	
Banque Royale du Canada	5,010 %	1 ^{er} févr. 2033	1 200 000	1 183 157	1 203 066	
Université Ryerson	3,542 %	4 mai 2061	250 000	250 000	205 470	
Sagen MI Canada Inc.	2,955 %	1 ^{er} mars 2027	200 000	199 998	183 847	
Sagen MI Canada Inc.	5,909 %	19 mai 2028	250 000	250 000	250 701	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	500 000	448 175	422 340	
Saputo Inc.	3,603 %	14 août 2025	350 000	359 668	343 402	
Saputo Inc.	1,415 %	19 juin 2026	250 000	250 000	232 624	
Saputo Inc.	2,242 %	16 juin 2027	500 000	462 631	465 247	
Saputo Inc.	2,297 %	22 juin 2028	150 000	150 000	137 256	
Saputo Inc.	5,250 %	29 nov. 2029	275 000	281 293	284 795	
Saputo Inc.	5,492 %	20 nov. 2030	450 000	450 000	472 336	
Fiducie de Capital Banque Scotia	5,650 %	31 déc. 2056	678 000	812 935	731 230	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	323 159	323 014	293 871	
SGTP Highway Bypass LP	4,105 %	31 janv. 2045	459 075	462 670	422 780	
Sienna Senior Living Inc.	3,450 %	27 févr. 2026	150 000	141 762	143 211	
Sienna Senior Living Inc.	2,820 %	31 mars 2027	100 000	99 954	92 366	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,556 %	6 févr. 2025	100 000	100 410	97 805	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	1,740 %	16 déc. 2025	300 000	296 990	280 850	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,444 %	28 août 2026	200 000	184 538	191 855	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,192 %	11 juin 2027	375 000	386 142	352 095	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	150 000	146 141	142 870	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	5,354 %	29 mai 2028	350 000	350 000	351 632	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	200 000	200 000	174 688	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,526 %	20 déc. 2029	300 000	283 710	273 837	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,648 %	11 déc. 2030	300 000	272 592	269 424	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,632 %	30 juin 2044	481 808	611 169	550 988	
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE CE SEBASTOPOUL	4,141 %	31 juill. 2047	89 705	89 705	81 329	
SSL Finance Inc.	4,099 %	31 oct. 2045	411 103	416 665	380 837	
Stantec Inc.	2,048 %	8 oct. 2027	100 000	100 000	91 451	
Stantec Inc.	5,393 %	27 juin 2030	200 000	200 000	207 049	
Financière Sun Life inc.	5,400 %	29 mai 2042	468 000	540 673	481 806	
Suncor Énergie Inc.	5,600 %	17 nov. 2025	775 000	775 474	786 391	
Suncor Énergie Inc.	5,400 %	17 nov. 2026	440 000	440 470	450 890	
Suncor Énergie Inc.	4,340 %	13 sept. 2046	435 000	377 737	391 467	
Suncor Énergie Inc.	3,950 %	4 mars 2051	550 000	501 325	459 629	
Sysco Canada Inc.	3,650 %	25 avr. 2025	380 000	384 809	373 580	
TELUS Corp.	3,750 %	17 janv. 2025	800 000	832 113	788 867	
TELUS Corp.	3,750 %	10 mars 2026	380 000	391 305	374 276	
TELUS Corp.	2,750 %	8 juill. 2026	600 000	561 449	577 668	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	400 000	401 975	370 629	
TELUS Corp.	3,625 %	1 ^{er} mars 2028	500 000	485 920	486 205	
TELUS Corp.	3,300 %	2 mai 2029	900 000	855 292	853 704	
TELUS Corp.	5,000 %	13 sept. 2029	300 000	289 681	307 919	
TELUS Corp.	3,150 %	19 févr. 2030	500 000	461 657	463 196	
TELUS Corp.	5,600 %	9 sept. 2030	120 000	119 862	126 906	
TELUS Corp.	2,050 %	7 oct. 2030	650 000	596 623	556 957	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	550 000	501 076	485 226	
TELUS Corp.	5,250 %	15 nov. 2032	800 000	806 537	827 240	
TELUS Corp.	4,950 %	28 mars 2033	350 000	347 053	354 332	
TELUS Corp.	5,750 %	8 sept. 2033	580 000	578 736	620 461	
TELUS Corp.	4,400 %	1 ^{er} avr. 2043	600 000	542 777	539 371	
TELUS Corp.	5,150 %	26 nov. 2043	350 000	373 520	345 894	
TELUS Corp.	4,850 %	5 avr. 2044	700 000	731 624	665 865	
TELUS Corp.	4,750 %	17 janv. 2045	450 000	489 353	422 980	
TELUS Corp.	4,400 %	29 janv. 2046	300 000	314 091	268 155	
TELUS Corp.	4,700 %	6 mars 2048	400 000	396 642	371 897	
TELUS Corp.	3,950 %	16 févr. 2050	625 000	530 340	514 336	
TELUS Corp.	4,100 %	5 avr. 2051	300 000	299 460	253 062	
TELUS Corp.	5,650 %	13 sept. 2052	475 000	477 550	506 754	
TELUS Corp.	5,950 %	8 sept. 2053	220 000	218 387	244 753	
Teranet Holdings LP	3,544 %	11 juin 2025	450 000	474 000	437 834	
Teranet Holdings LP	3,719 %	23 févr. 2029	325 000	325 000	303 460	
Teranet Holdings LP	5,754 %	17 déc. 2040	400 000	390 349	395 526	
Teranet Holdings LP	6,100 %	17 juin 2041	200 000	203 158	205 126	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,160 %	3 févr. 2025	1 400 000	1 381 188	1 356 286	
La Banque de Nouvelle-Écosse	8,900 %	20 juin 2025	15 000	20 997	15 757	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,500 %	29 déc. 2025	1 225 000	1 224 360	1 243 382	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,500 %	8 mai 2026	1 150 000	1 153 356	1 174 322	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,850 %	2 nov. 2026	1 725 000	1 652 086	1 609 834	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,620 %	2 déc. 2026	1 000 000	1 025 270	958 203	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	3 000 000	2 860 534	2 865 858	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,400 %	1 ^{er} nov. 2027	1 525 000	1 394 296	1 373 872	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,100 %	2 févr. 2028	1 500 000	1 482 074	1 443 764	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,934 %	3 mai 2032	1 350 000	1 316 419	1 304 390	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,679 %	2 août 2033	775 000	774 057	796 191	
The Empire Life Insurance Co.	2,024 %	24 sept. 2031	525 000	468 377	481 960	
The Empire Life Insurance Co.	5,503 %	13 janv. 2033	400 000	405 166	401 783	
La Banque Toronto-Dominion	1,943 %	13 mars 2025	1 375 000	1 326 538	1 329 311	
La Banque Toronto-Dominion	9,150 %	26 mai 2025	14 000	19 861	14 731	
La Banque Toronto-Dominion	2,667 %	9 sept. 2025	2 875 000	2 778 651	2 780 635	
La Banque Toronto-Dominion	1,128 %	9 déc. 2025	1 650 000	1 584 141	1 550 019	
La Banque Toronto-Dominion	4,344 %	27 janv. 2026	925 000	915 530	921 744	
La Banque Toronto-Dominion	5,423 %	10 juill. 2026	750 000	750 388	766 356	
La Banque Toronto-Dominion	2,260 %	7 janv. 2027	1 350 000	1 306 324	1 270 424	
La Banque Toronto-Dominion	4,210 %	1 ^{er} juin 2027	2 100 000	2 049 890	2 085 217	
La Banque Toronto-Dominion	5,376 %	21 oct. 2027	1 650 000	1 657 053	1 702 299	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
La Banque Toronto-Dominion	4,477 %	18 janv. 2028	1 700 000	1 695 941	1 701 737	
La Banque Toronto-Dominion	1,888 %	8 mars 2028	1 050 000	988 088	957 071	
La Banque Toronto-Dominion	5,491 %	8 sept. 2028	1 240 000	1 243 208	1 297 043	
La Banque Toronto-Dominion	1,896 %	11 sept. 2028	1 175 000	1 145 936	1 060 650	
La Banque Toronto-Dominion	4,680 %	8 janv. 2029	2 075 000	2 081 639	2 099 124	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	2 375 000	2 365 241	2 309 915	
La Banque Toronto-Dominion	4,859 %	4 mars 2031	900 000	991 978	900 329	
La Banque Toronto-Dominion	3,060 %	26 janv. 2032	1 300 000	1 265 299	1 233 987	
Thomson Reuters Corp.	2,239 %	14 mai 2025	1 000 000	987 196	966 744	
Groupe TMX Limitée	3,779 %	5 juin 2028	170 000	176 941	166 559	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	250 000	241 820	212 848	
Industries Toromont Ltée	3,710 %	30 sept. 2025	125 000	125 000	122 649	
Industries Toromont Ltée	3,842 %	27 oct. 2027	400 000	424 060	392 057	
Toronto Hydro Corp.	5,130 %	12 oct. 2028	300 000	299 934	315 614	
Toronto Hydro Corp.	2,430 %	11 déc. 2029	200 000	203 311	183 882	
Toronto Hydro Corp.	1,500 %	15 oct. 2030	125 000	124 804	106 529	
Toronto Hydro Corp.	4,610 %	14 juin 2033	325 000	322 438	335 187	
Toronto Hydro Corp.	5,540 %	21 mai 2040	200 000	250 372	225 978	
Toronto Hydro Corp.	4,080 %	16 sept. 2044	200 000	183 698	191 200	
Toronto Hydro Corp.	2,990 %	10 déc. 2049	200 000	147 104	156 951	
Toronto Hydro Corp.	3,270 %	18 oct. 2051	150 000	149 915	123 250	
Toronto Hydro Corp.	4,950 %	13 oct. 2052	400 000	403 225	436 540	
Toronto Hydro Corp.	3,960 %	9 avr. 2063	200 000	218 540	184 295	
Tourmaline Oil Corp.	2,077 %	25 janv. 2028	150 000	150 000	136 716	
Tourmaline Oil Corp.	2,529 %	12 févr. 2029	100 000	100 000	91 228	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,110 %	26 févr. 2025	550 000	529 713	533 396	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,730 %	25 août 2025	400 000	385 735	388 776	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,450 %	26 janv. 2026	200 000	198 788	199 742	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,180 %	23 févr. 2026	400 000	379 756	374 636	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,290 %	13 juill. 2026	200 000	199 950	204 409	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,660 %	20 juill. 2026	200 000	199 934	187 627	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,330 %	24 janv. 2028	200 000	199 964	200 220	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,160 %	13 juill. 2028	200 000	199 940	207 053	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,300 %	17 juill. 2025	500 000	498 786	489 097	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,290 %	5 févr. 2026	231 000	300 154	244 697	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,419 %	10 mars 2026	600 000	593 754	600 313	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	12 mai 2026	375 000	373 753	374 193	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,310 %	15 janv. 2027	200 000	256 200	212 250	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,800 %	5 avr. 2027	1 500 000	1 527 408	1 470 769	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,900 %	15 avr. 2027	114 000	145 982	123 432	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,390 %	15 mars 2028	500 000	461 375	480 062	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,280 %	26 mai 2028	150 000	184 178	157 648	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,890 %	7 août 2028	300 000	373 749	323 960	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,000 %	18 sept. 2029	400 000	382 362	370 104	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,277 %	15 juill. 2030	800 000	801 253	826 569	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,500 %	9 déc. 2030	27 000	30 861	28 872	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,970 %	9 juin 2031	400 000	344 347	355 554	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,330 %	12 mai 2032	625 000	628 836	645 794	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,050 %	17 févr. 2039	300 000	477 789	383 869	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	725 000	696 880	658 486	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	650 000	623 651	567 974	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	675 000	628 318	586 211	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,180 %	3 juill. 2048	850 000	821 817	719 622	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	800 000	738 896	692 550	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,920 %	12 mai 2052	200 000	203 358	217 952	
TransCanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	1 100 000	1 035 054	1 005 756	
TransCanada Trust	4,200 %	4 mars 2081	600 000	530 613	495 165	
Transcontinental Inc.	2,667 %	3 févr. 2025	150 000	150 000	144 726	
Transcontinental Inc.	2,280 %	13 juill. 2026	250 000	233 474	232 978	
TransED Partners GP	3,951 %	30 sept. 2050	1	1	1	
Trillium Health Partners Volunteers	3,702 %	20 déc. 2058	375 000	375 000	332 889	
TriSummit Utilities Inc.	3,150 %	6 avr. 2026	200 000	199 988	193 050	
TriSummit Utilities Inc.	4,260 %	5 déc. 2028	300 000	299 781	294 946	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
TriSummit Utilities Inc.	5,020 %	11 janv. 2030	150 000	149 948	152 632	
Université de la Colombie-Britannique	4,817 %	26 juill. 2035	300 000	317 268	309 094	
Université d'Ottawa	3,256 %	12 oct. 2056	150 000	150 000	118 884	
Université d'Ottawa	2,635 %	13 févr. 2060	337 000	269 585	223 765	
Université Western Ontario	4,798 %	24 mai 2047	50 000	50 862	51 420	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	7,425 %	7 déc. 2026	200 000	293 678	216 340	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	1,760 %	20 sept. 2030	300 000	275 466	261 278	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,857 %	10 nov. 2045	150 000	150 000	140 473	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,656 %	23 nov. 2048	200 000	168 860	180 651	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,874 %	18 oct. 2049	400 000	401 317	314 164	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,800 %	21 sept. 2050	150 000	150 000	115 589	
Vancouver Airport Fuel Facilities Corp.	2,168 %	23 juin 2025	650 000	617 145	626 070	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,450 %	4 janv. 2027	500 000	474 259	465 845	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,398 %	21 avr. 2028	350 000	350 966	356 640	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,300 %	1 ^{er} déc. 2031	250 000	248 511	219 544	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	1,500 %	23 sept. 2025	375 000	359 773	354 466	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,800 %	17 nov. 2025	400 000	408 100	406 476	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,750 %	21 sept. 2026	150 000	149 967	154 051	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,450 %	10 déc. 2026	500 000	465 184	469 631	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,860 %	15 nov. 2027	300 000	310 506	312 466	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,730 %	20 sept. 2028	200 000	199 948	208 903	
Waste Management of Canada Corp.	2,600 %	23 sept. 2026	450 000	452 175	431 129	
Westcoast Energy Inc.	3,770 %	8 déc. 2025	250 000	252 336	245 708	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	237 000	320 935	265 770	
Westcoast Energy Inc.	4,791 %	28 oct. 2041	200 000	214 318	193 505	
Winnipeg Airports Authority Inc.	3,040 %	3 févr. 2051	25 000	25 000	18 200	
WSP Global Inc.	2,408 %	19 avr. 2028	450 000	423 562	414 834	
WSP Global Inc.	5,548 %	22 nov. 2030	255 000	255 001	268 512	
				431 588 928	419 368 865	25,4
Obligations étrangères						
Sinai Health System	3,527 %	9 juin 2056	250 000	250 000	215 201	
				250 000	215 201	0,0
Total des obligations				1 710 920 753	1 651 556 628	100,0
Total des placements				1 710 920 753	1 651 556 628	100,0
Autres actifs, moins les passifs					52 867	0,0
Total de l'actif net					1 651 609 495	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	40,4	38,4
AA/Aa	18,8	16,1
A/A	28,6	32,2
BBB/Baa	12,0	12,5
Non noté	0,2	0,2
Total	100,0	99,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés principalement en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du fonds. Par conséquent, le fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	- 670 841 836	980 714 792 1	651 556 628	
31 décembre 2022	- 684 129 895	980 890 587 1	665 020 482	

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 170 663 334 \$ (172 537 012 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations fédérales	38,8	36,7
Obligations provinciales	34,4	34,5
Obligations municipales	1,4	1,9
Obligations de sociétés	25,4	26,3
Autres actifs, moins les passifs	-	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	- 1 651 556 628		- 1 651 556 628	

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	- 1 665 020 482		- 1 665 020 482	

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 52 444 122 \$ (12 602 677 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	7 avr. 2011	15 avr. 2011

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	129 360 566	115 912 957
Placements à court terme	3 644 665	787 315
Trésorerie	577 293	564 186
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	174 305	-
Plus-value latente des swaps	1 461 914	479 298
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	879 767	646 779
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	602 501	1 577
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	136 701 011	118 392 112
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	22 949
Moins-value latente des swaps	-	11 940
Charges à payer	1 760	1 075
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	821	9 842
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	1 931 619	-
Frais de gestion à payer	4 538	1 487
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 938 738	47 293
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	134 762 273	118 344 819

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	7 644 895	4 674 814
Série F	19 274 481	3 046 353
Série I	107 842 897	110 623 652
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,58	8,38
Série F	8,42	8,28
Série I	8,77	8,46

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	4 705 921	3 835 238
Distributions des fonds sous-jacents	661 232	193 756
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(3 390 612)	(5 914 223)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(154 967)	(230 863)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	20 411	322 379
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	7 548 143	(14 065 125)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	197 254	44 114
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	994 556	(18 477)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	10 581 938	(15 833 201)
Profit (perte) de change net(te)	129 066	(21 068)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	10 711 004	(15 854 269)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	115 912	67 602
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	58 175	50 527
Frais du comité d'examen indépendant	616	536
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	2	6
Total des charges d'exploitation	174 705	118 671
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	10 536 299	(15 972 940)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 536 299	(15 972 940)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	427 213	(742 287)
Série F	1 127 032	(242 638)
Série I	8 982 054	(14 988 015)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	633 360	590 161
Série F	1 283 128	247 698
Série I	13 214 672	13 532 473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,67	(1,26)
Série F	0,88	(0,98)
Série I	0,68	(1,11)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 674 814\$	6 429 511	3 046 353	2 694 716	110 623 652	137 902 637	118 344 819	147 026 864
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	427 213\$	(742 287)	1 127 032	(242 638)	8 982 054	(14 988 015)	10 536 299	(15 972 940)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	4 346 391\$	1 220 137	19 258 474	1 463 931	19 706 005	8 288 543	43 310 870	10 972 611
Rachat de titres rachetables	(1 784 949\$)	(2 229 859)	(3 695 404)	(849 006)	(31 468 814)	(20 579 513)	(36 949 167)	(23 658 378)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	252 646\$	108 609	344 394	70 592	5 058 280	4 151 887	5 655 320	4 331 088
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	2 814 088\$	(901 113)	15 907 464	685 517	(6 704 529)	(8 139 083)	12 017 023	(8 354 679)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(265 690\$)	(111 297)	(789 926)	(91 242)	(4 955 142)	(4 151 887)	(6 010 758)	(4 354 426)
Remboursement de capital	(5 530\$)	-	(16 442)	-	(103 138)	-	(125 110)	-
	(271 220\$)	(111 297)	(806 368)	(91 242)	(5 058 280)	(4 151 887)	(6 135 868)	(4 354 426)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 970 081\$	(1 754 697)	16 228 128	351 637	(2 780 755)	(27 278 985)	16 417 454	(28 682 045)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	7 644 895\$	4 674 814	19 274 481	3 046 353	107 842 897	110 623 652	134 762 273	118 344 819
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	557 902	661 165	367 933	277 526	13 077 920	14 028 757	14 003 755	14 967 448
Titres émis	518 085	136 672	2 326 180	177 035	2 322 616	937 848	5 166 881	1 251 555
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	29 850	12 526	41 335	8 218	595 887	474 016	667 072	494 760
Titres rachetés	(214 422)	(252 461)	(447 253)	(94 846)	(3 693 050)	(2 362 701)	(4 354 725)	(2 710 008)
Solde à la fin de la période	891 415	557 902	2 288 195	367 933	12 303 373	13 077 920	15 482 983	14 003 755

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 536 299	(15 972 940)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	3 390 612	5 914 223
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 548 143)	14 065 125
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(197 254)	(44 114)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	(994 556)	18 477
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(661 232)	(193 756)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(61 661 664)	(73 247 397)
Produit de la vente de placements	54 964 438	80 880 300
Achats de placements à court terme	(51 748 805)	(33 292 501)
Produit de la vente de placements à court terme	48 891 454	33 649 936
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(232 988)	(131 022)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	3 051	(823)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	685	(547)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(5 258 103)	11 644 961
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(480 548)	(23 338)
Produit de l'émission de titres rachetables	42 709 946	10 982 516
Rachat de titres rachetables	(36 958 188)	(23 651 319)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	5 271 210	(12 692 141)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 107	(1 047 180)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	564 186	1 611 366
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	577 293	564 186
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	4 472 933	3 704 216
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,041 %	15 févr. 2024	1 969 000	1 952 498	1 952 498	
Bon du Trésor du Canada	5,040 %	29 févr. 2024	553 000	546 751	546 751	
Bon du Trésor du Canada	5,047 %	14 mars 2024	1 159 000	1 145 417	1 145 416	
				3 644 666	3 644 665	2,7
Total des placements à court terme				3 644 666	3 644 665	2,7
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,100 %	15 déc. 2026	2 100 000	2 044 728	1 951 860	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,650 %	15 déc. 2028	2 000 000	1 928 860	1 932 443	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,100 %	15 sept. 2029	2 200 000	1 986 974	2 053 379	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,750 %	15 juin 2030	1 700 000	1 473 713	1 538 481	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} déc. 2031	2 000 000	1 645 920	1 775 691	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	7,676 %	1 ^{er} déc. 2026	2 350 000	4 791 890	4 602 431	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	6,943 %	1 ^{er} déc. 2031	1 500 000	3 333 117	3 121 558	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	4,620 %	1 ^{er} déc. 2036	900 000	1 805 704	1 624 719	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	1 161 372	1 440 450	1 229 568	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	900 000	961 697	825 851	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	430 000	532 308	463 831	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	15 févr. 2053	1 700 000	2 129 182	2 070 522	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	15 mai 2053	640 000	767 864	780 414	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	15 août 2053	330 000	417 905	439 965	
				25 260 312	24 410 713	18,1
Obligations provinciales						
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	2 800 000	3 877 799	3 124 261	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	6 500 000	7 080 295	6 728 713	
Province du Manitoba	3,400 %	5 sept. 2048	3 150 000	2 704 705	2 782 861	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	400 000	497 320	359 049	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1 ^{er} juin 2035	500 000	681 900	544 255	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	620 000	555 421	568 627	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	750 000	968 085	683 229	
Province de Québec	5,000 %	1 ^{er} déc. 2038	400 000	580 200	447 082	
Province de Québec	4,250 %	1 ^{er} déc. 2043	2 480 000	2 943 533	2 553 692	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	900 000	1 258 119	996 303	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2045	2 450 000	2 691 325	2 388 664	
				23 838 702	21 176 736	15,7
Obligations municipales						
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	2 000 000	1 994 980	2 027 821	
				1 994 980	2 027 821	1,5
Obligations de sociétés canadiennes						
Banque de Montréal	7,325 %	26 nov. 2082	1 400 000	1 400 000	1 395 047	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	500 000	500 000	422 356	
Bell Canada Inc.	4,450 %	27 févr. 2047	100 000	83 437	92 009	
CARDS II Trust	4,331 %	15 mai 2025	1 500 000	1 500 000	1 486 414	
Central 1 Credit Union	5,981 %	10 nov. 2028	1 000 000	1 000 000	1 036 444	
Chip Mortgage Trust	6,069 %	14 nov. 2028	1 500 000	1 500 000	1 552 349	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,699 %	28 févr. 2034	1 800 000	1 799 874	1 886 679	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,133 %	12 août 2031	1 000 000	1 000 000	855 071	
CT Real Estate Investment Trust	5,828 %	14 juin 2028	400 000	399 972	412 949	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	1 000 000	1 000 000	927 569	
Enbridge Gas Inc.	5,700 %	6 oct. 2033	1 000 000	1 000 000	1 102 027	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	300 000	401 169	315 543	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	750 000	1 028 460	862 741	
Enbridge Inc.	5,760 %	26 mai 2053	1 000 000	999 980	1 079 907	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,200 %	9 févr. 2028	1 000 000	998 480	1 011 453	
Glacier Credit Card Trust	5,681 %	20 sept. 2028	2 000 000	2 000 000	2 093 093	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	800 000	1 150 248	922 641	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,100 %	4 juin 2031	500 000	584 700	586 703	
Magna International Inc.	4,950 %	31 janv. 2031	1 000 000	999 140	1 029 724	
Société Financière Manuvie	5,409 %	10 mars 2033	3 000 000	3 000 000	3 063 460	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Société Financière Manuvie	7,117 %	19 juin 2082	2 000 000	2 000 000	1 996 687	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,120 %	27 juin 2028	1 000 000	1 000 000	1 027 602	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	500 000	500 000	505 927	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	750 000	749 963	758 521	
NAV Canada	3,534 %	23 févr. 2046	600 000	732 138	536 369	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	400 000	546 760	424 101	
Nova Scotia Power Inc.	4,500 %	20 juill. 2043	500 000	641 745	469 098	
Rogers Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	500 000	688 215	571 325	
Banque Royale du Canada	2,940 %	3 mai 2032	1 500 000	1 499 670	1 408 956	
Banque Royale du Canada	3,650 %	24 nov. 2081	1 000 000	1 000 000	757 417	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	1 000 000	1 000 000	758 199	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	1 400 000	1 400 000	1 191 949	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	1 000 000	1 055 420	908 257	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	920 000	869 943	803 901	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	1 000 000	1 042 670	868 460	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	300 000	418 860	336 418	
				37 490 844	35 457 366	26,4
Obligations de sociétés étrangères						
AT&T Inc.	4,850 %	25 mai 2047	1 800 000	1 586 614	1 674 316	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	1 500 000	1 414 350	1 390 333	
Bank of America Corp.	1,978 %	15 sept. 2027	1 100 000	1 100 912	1 025 627	
Bank of America Corp.	3,846 %	8 mars 2037	1 900 000	2 199 729	2 201 368	
BNP Paribas SA	2,538 %	13 juill. 2029	1 500 000	1 500 000	1 349 412	
BNP Paribas SA	2,588 %	12 août 2035	938 000	1 067 159	1 016 358	
Boston Gas Co.	6,119 %	20 juill. 2053	1 500 000	2 010 325	2 068 178	
Citigroup Inc.	4,090 %	9 juin 2025	300 000	323 520	295 486	
Commonwealth Edison Co.	5,300 %	1 ^{er} févr. 2053	1 050 000	1 400 941	1 408 656	
Duke Energy Carolinas LLC	3,200 %	15 août 2049	1 230 000	1 706 427	1 180 177	
Duke Energy Carolinas LLC	3,550 %	15 mars 2052	750 000	947 763	759 489	
Duke Energy Progress LLC	2,900 %	15 août 2051	500 000	628 091	446 804	
Goldman Sachs Group Inc.	3,307 %	31 oct. 2025	700 000	731 360	687 074	
Goldman Sachs Group Inc.	2,599 %	30 nov. 2027	2 000 000	2 000 000	1 884 386	
Kinder Morgan Inc.	5,550 %	1 ^{er} juin 2045	400 000	457 228	508 325	
MidAmerican Energy Co.	5,850 %	15 sept. 2054	350 000	476 708	511 878	
National Australia Bank Ltd.	3,515 %	12 juin 2030	1 750 000	1 820 410	1 682 175	
Nationwide Financial Services Inc.	3,900 %	30 nov. 2049	700 000	969 696	733 228	
Northwestern Mutual Life Insurance Co.	3,850 %	30 sept. 2047	1 100 000	1 691 001	1 164 901	
Teachers Insurance & Annuity Association of America	4,900 %	15 sept. 2044	300 000	524 838	374 400	
Verizon Communications Inc.	4,050 %	22 mars 2051	1 000 000	798 640	861 585	
				25 355 712	23 224 156	17,2
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	0,950 %	1 ^{er} nov. 2030	1 500 000	1 326 678	1 184 633	
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	1,650 %	1 ^{er} sept. 2040	500 000	431 370	354 532	
CNH Capital Canada Receivables Trust	1,764 %	15 juin 2028	500 000	374 430	359 676	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.	3,059 %	12 sept. 2026	2 000 000	2 075 980	1 933 277	
Madison Park Funding XXXIV Ltd.	7,290 %	25 avr. 2032	2 000 000	2 722 358	2 626 410	
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,395 %	12 janv. 2030	1 000 000	929 490	855 203	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,867 %	12 févr. 2055	500 000	507 465	443 956	
Silver Arrow Canada LP	3,728 %	15 mai 2029	1 500 000	1 499 998	1 464 392	
				9 867 769	9 222 079	6,8
Total des obligations				123 808 319	115 518 871	85,7
Fonds communs de placement						
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC			1 359 041	13 519 776	13 841 695	
				13 519 776	13 841 695	10,3
Total des fonds				13 519 776	13 841 695	10,3
Coûts de transaction				(6)		
Total des placements				140 972 755	133 005 231	98,7
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					174 305	0,1
Plus-value (moins-value) latente des swaps²					1 461 914	1,1
Autres actifs, moins les passifs					120 823	0,1
Total de l'actif net					134 762 273	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	6 mars 2024	CAD	6 499 147	USD	(4 800 000)	174 305
							174 305

2) Plus-value (moins-value) latente des swaps

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
Swaps de devises :						
SL CCS P USD FIXE 1,28 % R CAD FIXE 1,5475 %	5 381 200	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	4 393 849	4 393 849
SL CCS P USD FIXE 1,28 % R CAD FIXE 1,5475 %	(4 000 000)	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(3 844 103)	(3 844 103)
SL CCS P USD FIXE 1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	1 910 480	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	1 459 430	1 459 430
SL CCS P USD FIXE 1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	(1 430 000)	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	(1 245 828)	(1 245 828)
SL CCS P USD FIXE 1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	1 388 200	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 244 012	1 244 012
SL CCS P USD FIXE 1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	(1 100 000)	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(1 166 453)	(1 166 453)
SL CCS P USD FIXE 2,01 % R CAD FIXE 2,425 %	1 794 100	9 mars 2052	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 679 718	1 679 718
SL CCS P USD FIXE 2,01 % R CAD FIXE 2,425 %	(1 400 000)	9 mars 2052	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(1 407 672)	(1 407 672)
SUNLIFE CCS CAD, 2,9035 %-CAD REC FIXE	1 104 000	9 mars 2053	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 141 956	1 141 956
SUNLIFE CCS USD, 3,2 %-USD PAY FIXE	(800 000)	9 mars 2053	Nouvelle-Écosse	A-1	(1 044 112)	(1 044 112)
SUNLIFE CCS CAD 3,32 %-CAD REC FIXE	1 316 400	20 juill. 2043	Banque de Montréal	A-1	1 397 124	1 397 124
SUNLIFE CCS USD 3,41 %-USD PAY FIXE	(1 000 000)	20 juill. 2043	Banque de Montréal	A-1	(1 328 137)	(1 328 137)
SUNLIFE CCS CAD 3,311 %CAD REC FIXE	3 577 500	7 sept. 2043	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	3 777 732	3 777 732
SUNLIFE CCS USD 3,46 %-USD PAY FIXE	(2 700 000)	7 sept. 2043	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(3 595 602)	(3 595 602)
						1 461 914

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le fonds investit directement ou indirectement par l'intermédiaire du fonds sous-jacent, dans des actifs financiers, qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	30,2	27,0
AA/Aa	30,0	23,2
A/A	18,2	22,8
BBB/Baa	21,4	20,5
BB/Ba	-	1,0
Total	99,8	94,5

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, directement ou indirectement par l'intermédiaire du fonds sous-jacent, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	(306 600)	(0,2)	(776 229)	(0,7)
Total	(306 600)	(0,2)	(776 229)	(0,7)

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 15 330 \$ (38 811 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
	31 décembre 2023	3 644 665	24 220 133	91 298 738
31 décembre 2022	787 315	31 333 136	71 336 918	103 457 369

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 17 426 294 \$ (15 215 193 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds, à l'exclusion du placement dans le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, étaient considérés comme facilement négociables et très liquides. Le fonds a obtenu une dispense pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC. Le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC est considéré comme un placement non liquide du fonds.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,7	0,7
Obligations		
Obligations fédérales	18,1	18,7
Obligations provinciales	15,7	12,9
Obligations municipales	1,5	1,6
Obligations de sociétés canadiennes	26,4	33,0
Obligations de sociétés étrangères	17,2	14,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	6,8	5,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	10,3	11,2
Actifs (passifs) dérivés	1,2	0,4
Autres actifs, moins les passifs	0,1	1,0
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Obligations Titres adossés à des créances hypothécaires	-	106 296 792	-	106 296 792
Placements à court terme	-	9 222 079	-	9 222 079
Fonds communs de placement	-	3 644 665	-	3 644 665
Contrats de change à terme	-	13 841 695	-	13 841 695
Swaps	-	174 305	-	174 305
	-	1 461 914	-	1 461 914

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Obligations Titres adossés à des créances hypothécaires	-	96 019 922	-	96 019 922
Placements à court terme	-	6 650 132	-	6 650 132
Fonds communs de placement	-	787 315	-	787 315
Swaps	-	13 242 903	-	13 242 903
	-	479 298	-	479 298
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	22 949	-	22 949
Swaps	-	11 940	-	11 940

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de swaps dont l'évaluation est principalement fondée sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 2 \$ (6 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 11 553 198 \$ (7 952 263 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	174 305	-	-	174 305
Actifs dérivés – swaps	1 461 914	-	-	1 461 914
Total	1 636 219	-	-	1 636 219
Passifs dérivés – swaps	(13 631 907)	13 631 907	-	-
Total	(13 631 907)	13 631 907	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – swaps	479 297	(11 939)	-	467 358
Total	479 297	(11 939)	-	467 358
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(22 949)	-	-	(22 949)
Passifs dérivés – swaps	(11 939)	11 939	-	-
Total	(34 888)	11 939	-	(22 949)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série F	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série I	26 févr. 2020	26 févr. 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	158 537 398	149 547 076
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	6 480 412	5 968 895
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	4 006 614	570 010
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	1 034 832	1 601 310
Intérêts courus	1 622 599	1 803 250
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	5 500	102 078
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	171 687 355	159 592 619
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	3 490 102
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	4 653	3 768
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	750	39 153
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	5 026 408	2 587 711
Frais de gestion à payer	694	90
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	5 032 505	6 120 824
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	166 654 850	153 471 795

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	390 389	285 175
Série F	2 696 099	10 017
Série I	163 568 362	153 176 603
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,04	9,82
Série F	9,67	9,82
Série I	10,13	9,81

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour la période close le 31 décembre 2023 et la période du 21 juin 2022 au 31 décembre 2022

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	11 312 709	3 794 041
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Charges d'intérêts sur les titres vendus à découvert	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	2 918 474	650 998
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(3 260 611)	(3 259 559)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 350 008)	3 301 882
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	6 926 706	(2 920 092)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	16 547 270	1 567 270
Profit (perte) de change net(te)	(207 889)	(779 278)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	16 339 381	787 992
Charges (note 5)		
Frais de gestion	9 388	1 169
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	173 737	76 386
Frais du comité d'examen indépendant	748	353
Retenues d'impôt	(37 400)	(6 591)
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	3	6
Total des charges d'exploitation	146 476	71 323
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	16 192 905	716 669
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	16 192 905	716 669
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	29 509	(1 228)
Série F	125 642	17
Série I	16 037 754	717 880

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	32 115	17 965
Série F	59 745	1 009
Série I	15 592 255	15 085 839
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,92	(0,07)
Série F	2,10	0,02
Série I	1,03	0,05

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	285 175\$	-	10 017	-	153 176 603	-	153 471 795	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	29 509\$	(1 228)	125 642	17	16 037 754	717 880	16 192 905	716 669
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	102 990\$	288 829	2 894 246	10 000	80 246 851	168 327 103	83 244 087	168 625 932
Rachat de titres rachetables	(27 285\$)	(2 426)	(168 602)	-	(85 892 846)	(15 868 380)	(86 088 733)	(15 870 806)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	22 525\$	3 209	22 231	200	11 062 679	3 712 363	11 107 435	3 715 772
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	98 230\$	289 612	2 747 875	10 200	5 416 684	156 171 086	8 262 789	156 470 898
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(22 525\$)	(2 955)	(187 435)	(184)	(11 062 679)	(3 418 140)	(11 272 639)	(3 421 279)
Remboursement de capital	- \$	(254)	-	(16)	-	(294 223)	-	(294 493)
	(22 525\$)	(3 209)	(187 435)	(200)	(11 062 679)	(3 712 363)	(11 272 639)	(3 715 772)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	105 214\$	285 175	2 686 082	10 017	10 391 759	153 176 603	13 183 055	153 471 795
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	390 389\$	285 175	2 696 099	10 017	163 568 362	153 176 603	166 654 850	153 471 795
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	29 035	-	1 020	-	15 611 082	-	15 641 137	-
Titres émis	10 295	28 956	292 590	1 000	8 015 097	16 884 009	8 317 982	16 913 965
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 258	326	2 281	20	1 108 570	376 353	1 113 109	376 699
Titres rachetés	(2 723)	(247)	(16 996)	-	(8 584 308)	(1 649 280)	(8 604 027)	(1 649 527)
Solde à la fin de la période	38 865	29 035	278 895	1 020	16 150 441	15 611 082	16 468 201	15 641 137

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour la période close le 31 décembre 2023 et la période du 21 juin 2022 au 31 décembre 2022

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	16 192 905	716 669
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(2 918 474)	(650 998)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 350 008	(3 301 882)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(6 926 706)	2 920 092
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(135 231 843)	(158 917 516)
Produit de la vente de placements	130 815 162	14 309 721
Achats de placements à court terme	-	(10 334 073)
Produit de la vente de placements à court terme	-	10 334 073
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	180 651	(1 803 250)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	604	90
Variation des autres créiteurs et charges à payer	885	3 768
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 463 192	(146 723 306)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(165 204)	-
Produit de l'émission de titres rachetables	83 340 665	168 523 854
Rachat de titres rachetables	(86 127 136)	(15 831 653)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 951 675)	152 692 201
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	511 517	5 968 895
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 968 895	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	6 480 412	5 968 895
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	37 400	6 591
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	11 493 360	1 990 791
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés						
1011778 BC ULC	2,250 %	21 sept. 2030	518 570	699 640	684 885	
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc.	4,375 %	15 janv. 2028	425 000	503 499	535 742	
Bausch Health Cos., Inc.	4,875 %	1 ^{er} juin 2028	575 000	468 796	457 543	
Bausch Health Cos., Inc.	11,000 %	30 sept. 2028	125 000	116 155	120 237	
Bombardier Inc.	7,875 %	15 avr. 2027	327 000	436 281	431 666	
Brookfield Residential Properties Inc.	6,250 %	15 sept. 2027	250 000	298 468	319 820	
Cascades Inc.	5,375 %	15 janv. 2028	350 000	433 029	447 109	
Clarios Global LP	3,750 %	20 avr. 2030	262 000	353 375	346 682	
Creation Technologies Inc.	6,000 %	5 oct. 2028	346 362	403 783	445 295	
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2027	150 000	196 148	194 422	
Garda World Security Corp.	9,500 %	1 ^{er} nov. 2027	250 000	329 728	332 711	
Garda World Security Corp.	7,750 %	15 févr. 2028	260 000	343 243	355 051	
GFL Environmental Inc.	5,125 %	15 déc. 2026	400 000	535 178	522 217	
goeasys Ltd.	4,375 %	1 ^{er} mai 2026	325 000	360 888	413 076	
MEG Energy Corp.	5,875 %	1 ^{er} févr. 2029	140 000	182 355	179 574	
Northriver Midstream Finance LP	5,625 %	15 févr. 2026	120 000	157 943	153 574	
NOVA Chemicals Corp.	5,250 %	1 ^{er} juin 2027	225 000	261 055	278 510	
Ontario Gaming GTA LP	8,000 %	1 ^{er} août 2030	190 000	256 602	258 544	
Standard Aero Ltd.	4,000 %	16 août 2028	63 322	84 711	83 816	
Titan Acquisition Ltd.	5,877 %	28 mars 2025	185 538	249 345	244 626	
				6 670 222	6 805 100	4,1
Obligations étrangères						
AAdvantage Loyalty IP Ltd.	7,460 %	10 mars 2028	299 368	388 883	406 128	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	4,000 %	31 janv. 2029	139 046	186 390	184 560	
Access CIG LLC	5,500 %	15 août 2028	261 000	347 529	345 160	
ACCO Brands Corp.	4,250 %	15 mars 2029	225 000	252 777	268 020	
Acrisure LLC	6,024 %	31 janv. 2027	77 000	103 088	101 505	
Acrisure LLC	4,250 %	15 févr. 2029	210 000	245 930	250 314	
Acrisure LLC	4,500 %	20 oct. 2030	264 000	360 140	349 416	
AdaptHealth LLC	5,125 %	1 ^{er} mars 2030	100 000	109 999	103 029	
Adient Global Holdings Ltd.	8,250 %	15 avr. 2031	175 000	248 970	244 530	
ADMI Corp.	5,750 %	23 déc. 2027	277 905	351 385	360 949	
ADT Security Corp.	4,125 %	1 ^{er} août 2029	150 000	182 021	182 234	
Advantage Sales & Marketing Inc.	5,250 %	28 oct. 2027	401 851	487 611	527 313	
Advantage Sales & Marketing Inc.	6,500 %	15 nov. 2028	100 000	115 835	121 654	
Agiliti Health Inc.	3,000 %	25 avr. 2030	209 000	283 504	275 846	
AIT Worldwide Logistics Holdings Inc	5,500 %	6 avr. 2028	246 222	288 700	322 842	
Albertsons Cos., Inc. / SafewayInc. / NewAlbertsons LP	5,875 %	15 févr. 2028	150 000	197 429	198 046	
Albertsons Cos., Inc. / SafewayInc. / NewAlbertsons LP	4,875 %	15 févr. 2030	250 000	311 489	315 942	
Allied Universal Holdco LLC	4,250 %	5 mai 2028	272 270	344 451	358 085	
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6,625 %	15 juill. 2026	75 000	94 682	98 469	
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9,750 %	15 juill. 2027	325 000	358 530	420 410	
Allison Transmission Inc.	5,875 %	1 ^{er} juin 2029	250 000	327 486	328 858	
Altice Financing SA	5,000 %	31 oct. 2027	173 688	233 177	228 022	
Altice Financing SA	5,000 %	15 janv. 2028	300 000	336 938	358 895	
Altice France SA	5,500 %	15 janv. 2028	550 000	590 776	597 854	
Altice France SA	5,500 %	31 août 2028	296 432	359 586	352 277	
Altium Packaging LLC	3,250 %	3 févr. 2028	181 069	243 596	239 321	
AMCP Clean Acquisition Co. LLC	4,250 %	10 juill. 2025	120 772	150 544	150 342	
AMCP Clean Acquisition Co. LLC	4,250 %	10 juill. 2025	29 228	36 082	36 384	
Amentum Government Services Holdings LLC	4,500 %	16 févr. 2029	313 458	394 079	414 256	
American Airlines Inc.	7,250 %	15 févr. 2028	730 000	958 902	974 461	
American Airlines Inc.	3,500 %	29 mai 2029	395 000	535 386	522 615	
American Axle & Manufacturing Inc.	6,875 %	1 ^{er} juill. 2028	175 000	218 382	226 971	
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	5,875 %	20 août 2026	240 000	319 985	313 576	
Amneal Pharmaceuticals LLC	6,000 %	4 mai 2028	274 405	359 049	356 855	
Anchor Packaging LLC	4,000 %	18 juill. 2026	139 943	184 576	183 836	
Antero Resources Corp.	5,375 %	1 ^{er} mars 2030	200 000	250 654	253 079	
AP Core Holdings II LLC	6,250 %	21 juill. 2027	250 000	304 823	322 645	
AP Core Holdings II LLC	6,250 %	1 ^{er} sept. 2027	368 831	452 896	477 222	
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc.	4,625 %	15 juin 2029	150 000	161 543	166 609	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
AppLovin Corp.	3,600 %	15 août 2030	182 780	248 486	241 500	
APX Group Inc.	4,000 %	9 juill. 2028	393 955	477 398	520 443	
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	6,875 %	1 ^{er} avr. 2027	200 000	238 375	264 640	
Arcline FM Holdings LLC	5,500 %	23 juin 2028	494 447	630 066	652 588	
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal	3,250 %	1 ^{er} sept. 2028	190 000	220 561	219 462	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	5,250 %	30 avr. 2025	250 000	329 910	320 862	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	4,125 %	15 août 2026	50 000	60 602	60 217	
Arsenal AIC Parent LLC	4,500 %	27 juill. 2030	78 000	101 903	103 429	
Arsenal AIC Parent LLC	8,000 %	1 ^{er} oct. 2030	150 000	202 789	206 613	
Ascend Learning LLC	4,000 %	10 déc. 2028	279 975	345 614	363 432	
Ascensus Holdings Inc.	4,000 %	2 août 2028	184 336	245 443	242 822	
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.	5,875 %	30 juin 2029	190 000	227 719	233 354	
Aspire Bakeries Holdings LLC	4,250 %	16 déc. 2030	39 000	51 623	51 683	
AssuredPartners Inc.	4,250 %	13 févr. 2027	56 000	75 586	74 224	
AssuredPartners Inc.	3,500 %	13 févr. 2027	338 183	454 123	447 491	
Asurion LLC	5,250 %	3 févr. 2028	372 000	427 896	468 853	
Asurion LLC	4,250 %	19 août 2028	117 410	147 382	154 486	
AthenaHealth Group Inc.	4,000 %	15 févr. 2029	267 527	340 405	351 439	
AthenaHealth Group Inc.	6,500 %	15 févr. 2030	200 000	242 004	239 593	
Avis Budget Car Rental LLC	1,750 %	6 août 2027	389 984	533 298	513 848	
Avis Budget Car Rental, LLC / Avis Budget Finance, Inc.	4,750 %	1 ^{er} avr. 2028	200 000	241 374	243 050	
Azalea TopCo., Inc.	3,500 %	25 juill. 2026	137 909	178 607	180 529	
B&G Foods Inc.	5,250 %	1 ^{er} avr. 2025	97 000	124 098	126 052	
Ball Corp.	3,125 %	15 sept. 2031	320 000	353 854	364 267	
Banijay Group US Holding Inc.	3,750 %	1 ^{er} mars 2025	183 000	249 485	242 510	
Bath & Body Works Inc.	6,625 %	1 ^{er} oct. 2030	245 000	302 808	330 388	
Beazer Homes USA Inc.	5,875 %	15 oct. 2027	180 000	214 291	232 126	
Belfor Holdings Inc.	4,250 %	25 oct. 2030	88 000	120 073	116 545	
Belron Finance US LLC	3,250 %	30 avr. 2028	295 700	376 908	390 934	
Berlin Packaging LLC	4,250 %	11 mars 2028	233 292	305 285	308 335	
BIP PipeCo. Holdings LLC	3,250 %	5 déc. 2030	125 000	168 672	164 619	
Blackhawk Network Holdings Inc.	3,000 %	15 juin 2025	157 671	212 526	208 064	
Block Communications Inc.	4,875 %	1 ^{er} mars 2028	150 000	179 510	174 066	
Blue Ribbon LLC	6,750 %	7 mai 2028	327 780	369 685	378 724	
Brand Industrial Services Inc.	6,000 %	1 ^{er} août 2030	239 000	309 931	314 194	
Brazos Delaware II LLC	4,250 %	1 ^{er} févr. 2030	207 381	278 125	274 440	
BroadStreet Partners Inc.	4,000 %	26 janv. 2029	208 563	282 429	276 128	
Brookfield Retail Holdings VII Sub 3 LLC	2,500 %	7 mai 2025	257 690	350 427	339 542	
Brown Group Holding LLC	4,250 %	2 juill. 2029	224 433	304 378	297 130	
Buckeye Partners LP	4,500 %	1 ^{er} mars 2028	200 000	228 143	248 700	
Buckeye Partners LP	2,500 %	15 nov. 2030	155 000	212 491	205 300	
Builders FirstSource Inc.	5,000 %	1 ^{er} mars 2030	250 000	317 020	318 682	
C&W Senior Financing DAC	6,875 %	15 sept. 2027	225 000	263 151	276 715	
Caesars Entertainment Inc.	6,250 %	1 ^{er} juill. 2025	150 000	202 212	198 477	
Caesars Entertainment Inc.	8,125 %	1 ^{er} juill. 2027	570 000	787 328	770 981	
Calpine Corp.	5,125 %	15 mars 2028	200 000	240 388	253 014	
Camelot Finance SA	4,000 %	31 oct. 2026	246 020	310 022	325 375	
Camelot Return Merger Sub Inc.	8,750 %	1 ^{er} août 2028	275 000	363 848	368 534	
Carnival Corp.	5,750 %	1 ^{er} mars 2027	375 000	432 041	482 698	
Carnival Corp.	3,750 %	8 août 2027	263 000	357 662	348 092	
Carnival Corp.	4,000 %	1 ^{er} août 2028	600 000	729 008	736 066	
Carriage Purchaser Inc.	7,875 %	15 oct. 2029	100 000	108 914	108 067	
Castlelake Aviation One DAC	3,250 %	22 oct. 2027	173 250	234 560	229 089	
Catalent Pharma Solutions Inc.	3,500 %	22 févr. 2028	92 000	122 552	121 614	
CCI Buyer Inc.	4,750 %	17 déc. 2027	182 064	242 479	239 726	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,000 %	1 ^{er} févr. 2028	1 000 000	1 248 409	1 262 643	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,750 %	1 ^{er} mars 2030	90 000	105 245	108 610	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,500 %	1 ^{er} mai 2032	975 000	1 068 765	1 102 805	
Cengage Learning Inc.	5,750 %	14 juill. 2026	261 812	324 301	346 756	
Central Parent Inc.	4,000 %	6 juill. 2029	235 500	300 818	312 648	
Centuri Group Inc.	3,000 %	27 août 2028	250 004	341 083	330 028	
Century Casinos Inc.	6,750 %	1 ^{er} avr. 2029	246 439	305 251	316 912	
Century DE Buyer LLC	4,000 %	27 sept. 2030	196 000	262 294	259 576	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Chariot Buyer LLC	4,000 %	22 oct. 2028	336 871	416 614	443 723	
Chart Industries Inc.	9,500 %	1 ^{er} janv. 2031	210 000	304 006	300 997	
Chesapeake Energy Corp.	6,750 %	15 avr. 2029	210 000	288 229	279 778	
CHS/Community Health Systems Inc.	8,000 %	15 mars 2026	225 000	295 372	295 963	
CHS/Community Health Systems Inc.	5,625 %	15 mars 2027	775 000	902 662	950 834	
CITGO Petroleum Corp.	7,000 %	15 juin 2025	100 000	136 260	131 758	
CITGO Petroleum Corp.	8,375 %	15 janv. 2029	225 000	304 404	305 333	
City Football Group Ltd.	4,000 %	21 juill. 2028	131 000	178 147	172 233	
Comstock Resources Inc.	8,750 %	1 ^{er} juill. 2031	250 000	329 212	351 340	
Clarios Global LP	6,750 %	15 mai 2028	150 000	201 773	201 912	
Claros Mortgage Trust Inc.	5,000 %	9 août 2026	246 821	308 113	314 068	
Clean Harbors Inc.	6,375 %	1 ^{er} févr. 2031	170 000	226 075	227 910	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	9,000 %	15 sept. 2028	175 000	239 850	240 952	
Clearway Energy Operating LLC	4,750 %	15 mars 2028	250 000	309 671	317 843	
Cleveland-Cliffs Inc.	4,625 %	1 ^{er} mars 2029	300 000	353 575	367 469	
Cloud Software Group Inc.	6,500 %	31 mars 2029	500 000	596 061	628 478	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	4,750 %	30 mars 2029	262 838	332 266	348 528	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	8,750 %	15 avr. 2030	200 000	241 742	246 203	
CNT Holdings I Corp.	4,250 %	8 nov. 2027	261 435	349 472	345 830	
CNX Resources Corp.	7,250 %	14 mars 2027	150 000	192 858	199 908	
Cobham Ultra US Co-Borrower LLC	4,250 %	24 déc. 2028	187 000	248 565	243 619	
CommScope Inc.	5,049 %	7 févr. 2026	84 413	108 564	99 829	
CommScope Inc.	4,750 %	1 ^{er} sept. 2029	375 000	396 566	332 458	
Conair Holdings LLC	4,250 %	17 mai 2028	112 316	145 211	145 570	
Condor Merger Sub Inc.	4,500 %	3 févr. 2029	349 000	434 096	459 522	
Constant Contact Inc.	4,750 %	10 févr. 2028	168 070	218 359	217 185	
Coral-US Co-Borrower LLC	2,250 %	31 janv. 2028	317 000	423 037	416 195	
Corel Inc.	5,000 %	2 juill. 2026	183 784	229 111	236 854	
CoreLogic Inc.	4,500 %	1 ^{er} mai 2028	145 000	156 593	167 677	
CoreLogic Inc.	4,000 %	2 juin 2028	274 595	348 597	353 332	
Cornerstone Building Brands Inc.	3,750 %	12 avril 2028	270 463	338 570	357 339	
Cornerstone OnDemand Inc.	4,250 %	15 oct. 2028	264 653	339 959	338 503	
CQP Holdco LP	3,500 %	31 déc. 2030	179 550	221 631	237 535	
CQP Holdco LP	7,500 %	15 déc. 2033	275 000	373 545	376 227	
CSC Holdings LLC	5,500 %	15 avr. 2027	650 000	799 162	792 780	
CSC Holdings LLC	4,500 %	14 janv. 2028	298 746	378 878	381 495	
CSC Holdings LLC	5,750 %	15 janv. 2030	500 000	473 489	411 100	
CTC Holdings LP	5,500 %	18 févr. 2029	243 789	318 078	319 451	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	3,750 %	24 janv. 2030	210 495	266 128	275 998	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	4,500 %	31 janv. 2030	174 000	229 140	229 723	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	8,875 %	1 ^{er} sept. 2031	150 000	202 433	209 761	
Dairyland USA Corp.	5,250 %	17 août 2029	235 450	310 828	310 981	
Daseke Cos., Inc.	4,750 %	9 mars 2028	182 686	247 569	240 890	
DaVita Inc.	4,625 %	1 ^{er} juin 2030	250 000	280 655	288 073	
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp.	7,125 %	1 ^{er} juin 2028	140 000	179 248	174 565	
Delek US Holdings Inc.	4,000 %	10 nov. 2029	236 500	306 544	312 750	
Digital Room Holdings Inc.	5,750 %	21 déc. 2028	246 867	281 096	298 257	
Directv Financing LLC	7,524 %	22 juill. 2027	255 775	341 101	337 877	
DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co., Inc.	5,875 %	15 août 2027	225 000	279 629	279 002	
DISH DBS Corp.	7,750 %	1 ^{er} juill. 2026	350 000	366 940	321 922	
DISH DBS Corp.	5,250 %	1 ^{er} déc. 2026	400 000	448 029	452 873	
DT Midstream Inc.	4,125 %	15 juin 2029	190 000	232 237	230 783	
Dynasty Acquisition Co., Inc.	4,000 %	16 août 2028	147 751	197 659	195 561	
ECI Macola/Max Holding LLC	4,500 %	9 nov. 2027	124 361	164 200	164 251	
Elanco Animal Health Inc.	1,750 %	4 févr. 2027	393 213	528 030	515 971	
Embecka Corp.	3,500 %	31 mars 2029	265 400	343 844	344 149	
Endeavor Energy Resources, LP / EER Finance, Inc.	5,750 %	30 janv. 2028	150 000	192 375	198 100	
Endurance International Group Holdings Inc.	4,250 %	27 janv. 2028	271 980	358 357	352 301	
Energizer Holdings Inc.	2,750 %	22 déc. 2027	223 815	278 359	295 492	
Energizer Holdings Inc.	4,750 %	15 juin 2028	175 000	211 947	213 584	
EnergySolutions LLC	4,500 %	18 sept. 2030	212 000	286 401	279 823	
EnLink Midstream Partners LP	4,850 %	15 juill. 2026	110 000	146 284	142 279	
Ensono Inc.	4,750 %	28 mai 2028	108 102	133 626	137 696	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
EQM Midstream Partners LP	4,500 %	15 janv. 2029	550 000	592 046	685 804	
eResearchTechnology Inc.	5,500 %	4 févr. 2027	188 898	230 357	249 139	
Evergreen Acqco 1 LP	6,500 %	26 avr. 2028	246 853	315 074	327 291	
Exgen Renewables IV LLC	3,750 %	15 déc. 2027	298 917	379 674	394 582	
Eyecare Partners LLC	3,750 %	20 févr. 2027	199 486	241 055	131 667	
Femur Buyer Inc.	4,500 %	5 mars 2026	149 608	184 794	178 335	
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp.	5,375 %	1 ^{er} avr. 2026	160 000	208 951	206 671	
Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance	6,750 %	15 janv. 2030	330 000	359 507	382 551	
Fertitta Entertainment LLC/NV	4,500 %	27 janv. 2029	336 452	444 634	444 408	
FinThrive Software Intermediate Holdings Inc.	4,500 %	17 déc. 2028	224 987	281 296	237 112	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	5,875 %	15 avr. 2030	220 000	281 173	287 837	
Fortrea Holdings Inc.	4,250 %	12 juin 2030	39 900	52 544	52 634	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,875 %	1 ^{er} déc. 2030	210 000	286 687	288 738	
Froneri US Inc.	2,250 %	30 janv. 2027	340 474	460 952	449 981	
Frontier Communications Holdings LLC	5,000 %	1 ^{er} mai 2028	250 000	300 988	304 958	
Frontier Communications Holdings LLC	8,750 %	15 mai 2030	125 000	166 066	169 689	
Fugue Finance LLC	5,000 %	25 janv. 2028	174 123	233 543	230 944	
Gainwell Acquisition Corp.	4,750 %	1 ^{er} oct. 2027	408 389	539 619	525 040	
Gen Digital Inc.	1,750 %	12 sept. 2027	246 753	336 358	324 861	
Generation Bridge Northeast LLC	4,250 %	7 août 2029	58 785	77 760	77 918	
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	8,875 %	15 avr. 2030	300 000	398 080	409 466	
GIP Pilot Acquisition Partners LP	3,500 %	15 sept. 2030	32 000	42 959	42 259	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	5,250 %	1 ^{er} déc. 2027	200 000	252 446	258 663	
Goodyear Tire & Rubber Co.	5,000 %	15 juill. 2029	150 000	175 160	187 122	
Granite Generation LLC	4,750 %	7 nov. 2026	236 021	311 396	310 999	
Gray Television Inc.	7,000 %	15 mai 2027	375 000	480 937	470 471	
Gray Television Inc.	3,000 %	1 ^{er} déc. 2028	174 556	232 716	228 929	
Great Outdoors Group LLC	4,500 %	5 mars 2028	393 365	529 098	519 340	
Grifols Worldwide Operations USA Inc.	2,000 %	15 nov. 2027	225 000	300 514	297 056	
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	300 000	395 944	400 132	
GTCR W Merger Sub LLC	3,500 %	20 sept. 2030	392 000	530 361	519 639	
GTCR W-2 Merger Sub LLC	7,500 %	15 janv. 2031	275 000	370 048	383 419	
HAH Group Holding Co. LLC	6,000 %	29 oct. 2027	173 293	232 024	227 838	
Hanesbrands Inc.	4,875 %	15 mai 2026	110 000	141 402	140 011	
Harbor Freight Tools USA Inc.	3,250 %	19 oct. 2027	393 765	515 105	519 313	
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.	5,750 %	20 janv. 2026	225 000	277 412	279 764	
Herbalife Nutrition Ltd. / HLF Financing Inc.	7,875 %	1 ^{er} sept. 2025	100 000	121 505	130 402	
Herens US Holdco Corp.	4,750 %	3 juill. 2028	145 501	180 688	174 686	
Hess Midstream Operations LP	4,250 %	15 févr. 2030	350 000	392 483	425 120	
Hightower Holding LLC	4,750 %	16 avr. 2028	124 682	167 275	164 064	
Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co.	6,250 %	1 ^{er} nov. 2028	270 000	350 762	355 046	
Hillman Group Inc.	3,250 %	14 juill. 2028	218 822	271 031	289 311	
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	4,875 %	15 janv. 2030	200 000	244 899	255 858	
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC	5,000 %	1 ^{er} juin 2029	130 000	151 575	158 350	
Hilton Grand Vacations Borrower LLC	3,500 %	2 août 2028	221 164	273 622	292 174	
HLF Financing Sarl LLC	2,500 %	16 août 2025	182 000	248 484	240 050	
HomeServe USA Corp.	3,000 %	13 oct. 2030	183 000	250 861	242 360	
HUB International Ltd.	7,000 %	1 ^{er} mai 2026	225 000	304 543	298 176	
Hudson River Trading LLC	3,000 %	18 mars 2028	315 888	391 194	415 782	
Hughes Satellite Systems Corp.	6,625 %	1 ^{er} août 2026	225 000	284 022	234 190	
Hunter Douglas Inc.	4,000 %	25 févr. 2029	269 558	342 981	354 700	
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,250 %	15 mai 2027	350 000	417 618	414 950	
ICU Medical Inc.	3,000 %	6 janv. 2029	295 743	373 593	390 334	
iHeartCommunications Inc.	3,000 %	1 ^{er} mai 2026	289 000	358 151	330 368	
Imola Merger Corp.	4,750 %	15 mai 2029	200 000	227 517	250 890	
Indy US Holdco LLC	6,750 %	5 mars 2028	200 000	264 912	258 610	
INEOS US Finance LLC	3,750 %	3 nov. 2027	306 980	411 708	406 682	
INEOS US Petrochem LLC	3,250 %	21 janv. 2026	262 000	359 741	346 337	
INEOS US Petrochem LLC	3,750 %	1 ^{er} mars 2030	262 000	352 584	340 291	
Infinite Bidco LLC	3,750 %	2 mars 2028	107 472	143 174	138 525	
Infinite Bidco LLC	7,500 %	2 mars 2029	250 000	304 823	281 851	
International Game Technology PLC	5,250 %	15 janv. 2029	190 000	243 914	245 479	
Intesa Sanpaolo SpA	5,710 %	15 janv. 2026	310 000	393 948	407 024	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ION Trading Finance Ltd.	4,750 %	1 ^{er} avr. 2028	133 540	174 608	176 443	
IRB Holding Corp.	3,750 %	15 déc. 2027	248 111	306 260	328 093	
Iris Holding Inc.	5,250 %	28 juin 2028	222 196	272 233	271 472	
Iron Mountain Inc.	5,250 %	15 mars 2028	140 000	179 008	179 596	
Iron Mountain Inc.	2,250 %	31 janv. 2031	215 000	289 854	283 943	
Iron Mountain Information Management Services Inc.	5,000 %	15 juill. 2032	525 000	586 281	635 681	
Ivanti Software Inc.	5,000 %	1 ^{er} déc. 2027	210 922	234 731	264 761	
J&J Ventures Gaming LLC	4,750 %	7 avr. 2028	181 187	239 668	237 697	
Jacobs Entertainment Inc.	6,750 %	15 févr. 2029	145 000	168 916	179 903	
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5,500 %	15 juill. 2029	150 000	187 935	192 986	
Jane Street Group / JSG Finance Inc.	4,500 %	15 nov. 2029	200 000	242 723	246 219	
Jane Street Group LLC	2,750 %	26 janv. 2028	148 849	188 516	197 336	
JB Poindexter & Co., Inc.	8,750 %	15 déc. 2031	125 000	170 019	168 328	
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp.	5,000 %	15 août 2028	250 000	292 418	295 440	
JELD-WEN Inc.	4,875 %	15 déc. 2027	200 000	233 859	249 492	
Kamc Holdings Inc.	4,000 %	14 août 2026	74 164	89 884	84 155	
Kestra Advisor Services Holdings A Inc.	4,250 %	4 juin 2026	131 203	173 639	173 437	
KFC Holding Co. / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of America	4,750 %	1 ^{er} juin 2027	50 000	66 419	64 989	
Kinetik Holdings LP	6,625 %	15 déc. 2028	150 000	201 559	201 634	
Kingpin Intermediate Holdings LLC	3,500 %	9 févr. 2028	234 500	298 465	309 598	
KKR Apple Bidco LLC	3,500 %	13 juill. 2028	287 951	388 500	379 812	
Kloekner Pentaplast of America Inc.	5,250 %	9 févr. 2026	137 616	157 814	171 764	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	7,000 %	22 déc. 2026	246 859	317 166	326 528	
Kronos Acquisition Holdings Inc. / KIK Custom Products Inc.	7,000 %	31 déc. 2027	175 000	212 212	220 623	
KUEHG Corp.	5,500 %	23 mai 2030	175 000	224 453	232 053	
LABL Inc.	10,500 %	15 juill. 2027	365 000	459 570	462 122	
LABL Inc.	5,500 %	29 oct. 2028	193 611	255 074	245 547	
LABL Inc.	5,875 %	1 ^{er} nov. 2028	100 000	120 482	119 716	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	4,750 %	15 juin 2029	175 000	190 769	208 383	
Lakeshore Learning Materials LLC	4,000 %	1 ^{er} oct. 2028	184 683	249 081	243 599	
LaserAway Intermediate Holdings II LLC	6,500 %	14 oct. 2027	346 102	450 308	451 236	
LD Holdings Group LLC	6,500 %	1 ^{er} nov. 2025	120 000	135 204	146 854	
Learning Care Group US No 2 Inc.	5,250 %	3 août 2028	56 000	73 730	74 395	
Leeward Renewable Energy Operations LLC	4,250 %	1 ^{er} juill. 2029	130 000	146 915	149 528	
Lereta LLC	6,000 %	6 août 2028	246 222	287 509	249 183	
Level 3 Financing Inc.	4,250 %	1 ^{er} juill. 2028	200 000	224 911	130 808	
LifeMiles Ltd.	6,250 %	30 août 2026	421 958	535 348	549 556	
LifePoint Health Inc.	5,500 %	16 nov. 2028	327 113	409 653	430 846	
Lithia Motors Inc.	4,625 %	15 déc. 2027	150 000	184 285	190 233	
Live Nation Entertainment Inc.	4,750 %	15 oct. 2027	200 000	250 496	253 092	
LS Group OpCo Acquisition LLC	4,250 %	26 oct. 2027	262 924	330 421	347 198	
LSCS Holdings Inc.	5,000 %	16 déc. 2028	130 668	174 981	170 101	
LSF11 Trinity Bidco Inc.	4,000 %	17 juin 2030	53 865	71 961	71 559	
LTI Holdings Inc.	3,500 %	6 sept. 2025	162 880	209 992	207 838	
Lumen Technologies Inc.	2,250 %	15 mars 2027	124 202	154 594	113 458	
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	8,125 %	30 mars 2029	215 000	292 032	296 556	
Macy's Retail Holdings LLC	5,875 %	1 ^{er} avr. 2029	110 000	137 269	139 407	
Macy's Retail Holdings LLC	5,875 %	15 mars 2030	100 000	126 108	125 456	
Match Group Holdings II LLC	5,000 %	15 déc. 2027	200 000	260 272	257 735	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	7,875 %	15 août 2026	100 000	131 016	134 310	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	9,250 %	15 avr. 2027	295 000	346 035	382 234	
McAfee Corp.	7,375 %	15 févr. 2030	180 000	208 260	217 075	
MED ParentCo LP	4,250 %	31 août 2026	174 091	220 960	227 936	
Medline Borrower LP	3,750 %	30 sept. 2028	418 491	522 490	555 227	
Medline Borrower LP	3,875 %	1 ^{er} avr. 2029	450 000	515 064	537 210	
Medline Borrower LP	5,250 %	1 ^{er} oct. 2029	100 000	120 352	124 465	
Mercer International Inc.	5,125 %	1 ^{er} févr. 2029	120 000	135 409	136 125	
Mermaid Bidco Inc.	5,250 %	12 déc. 2027	130 375	172 870	172 987	
MH Sub I LLC	4,750 %	25 avr. 2028	375 868	483 171	487 939	
Midcap Financial Issuer Trust	6,500 %	1 ^{er} mai 2028	255 000	299 098	314 934	
Midwest Physician Administrative Services LLC	4,000 %	12 mars 2028	139 205	170 495	167 035	
Mineral Resources Ltd.	9,250 %	1 ^{er} oct. 2028	150 000	202 462	210 650	
MKS Instruments Inc	3,000 %	17 août 2029	296 752	376 800	392 870	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Mosel Bidco SE	5,250 %	1 ^{er} août 2030	43 000	56 544	56 842	
Moss Creek Resources Holdings Inc.	7,500 %	15 janv. 2026	130 000	173 325	171 225	
Motion Finco LLC	3,250 %	17 oct. 2026	228 923	312 299	302 531	
Motion Finco LLC	3,250 %	4 nov. 2026	32 636	44 522	43 129	
MPH Acquisition Holdings LLC	5,500 %	1 ^{er} sept. 2028	180 000	213 869	212 796	
Murphy Oil Corp.	6,375 %	15 juill. 2028	65 000	88 327	86 182	
Nabors Industries Inc	7,375 %	15 mai 2027	125 000	165 142	161 651	
Naked Juice LLC	3,750 %	24 janv. 2029	297 962	366 868	380 972	
Naked Juice LLC	6,500 %	24 janv. 2030	250 000	304 374	268 459	
National Mentor Holdings Inc.	4,500 %	2 mars 2028	209 711	221 608	252 616	
National Mentor Holdings Inc.	4,500 %	2 mars 2028	5 642	5 903	6 797	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,125 %	15 déc. 2030	180 000	209 258	214 918	
Navient Corp.	4,875 %	15 mars 2028	425 000	501 639	521 285	
NCL Corp., Ltd.	5,875 %	15 févr. 2027	375 000	479 315	490 516	
NCR Voyix Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	300 000	361 460	376 482	
Neptune Bidco US Inc.	5,500 %	11 avr. 2029	197 067	240 511	238 054	
Neptune Bidco US Inc.	9,290 %	15 avr. 2029	220 000	275 666	270 748	
New Fortress Energy Inc.	6,500 %	30 sept. 2026	260 000	322 235	329 571	
Newell Brands Inc.	4,450 %	1 ^{er} avr. 2026	75 000	95 119	97 600	
Newell Brands Inc.	5,375 %	1 ^{er} avr. 2036	175 000	202 492	211 459	
Newfold Digital Holdings Group Inc.	6,000 %	15 févr. 2029	250 000	258 029	249 390	
Nexstar Media Inc.	5,625 %	15 juill. 2027	300 000	376 049	382 837	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	180 000	230 461	228 631	
Nexus Buyer LLC	4,500 %	22 déc. 2028	82 000	108 209	107 585	
NFP Corp.	8,500 %	1 ^{er} oct. 2031	230 000	313 464	328 913	
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	7,500 %	1 ^{er} févr. 2026	175 000	238 776	233 247	
NORDAM Group Inc.	5,500 %	9 avr. 2026	198 438	227 026	241 119	
Nordstrom Inc.	5,000 %	15 janv. 2044	120 000	102 223	112 672	
Nouryon USA LLC	4,000 %	3 mars 2028	149 625	202 657	198 282	
Novelis Corp.	3,250 %	15 nov. 2026	230 000	291 729	285 707	
NRG Energy Inc.	5,750 %	15 janv. 2028	300 000	379 153	394 374	
NuStar Logistics LP	5,625 %	28 avr. 2027	110 000	146 472	144 558	
Odyssey Logistics & Technology Corp.	5,000 %	12 oct. 2027	83 000	107 177	108 806	
Olin Corp.	5,000 %	1 ^{er} févr. 2030	110 000	134 641	138 545	
Olympus Water US Holding Corp.	9,750 %	15 nov. 2028	175 000	243 853	245 210	
OneDigital Borrower LLC	4,750 %	16 nov. 2027	261 975	322 845	345 658	
OneMain Finance Corp.	3,500 %	15 janv. 2027	350 000	386 505	427 432	
Open Text Holdings Inc.	4,125 %	1 ^{er} déc. 2031	260 000	300 539	303 688	
Organon & Co.	3,500 %	8 avr. 2028	261 095	341 480	345 573	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	4,125 %	30 avr. 2028	340 000	410 689	413 082	
Osmose Utilities Services Inc.	3,750 %	22 juin 2028	210 133	277 013	277 324	
Outcomes Group Holdings Inc.	4,750 %	24 oct. 2025	246 875	319 142	325 326	
Owens & Minor Inc.	6,625 %	1 ^{er} avr. 2030	225 000	274 361	283 648	
Owens-Brockway Glass Container Inc.	7,250 %	15 mai 2031	200 000	270 621	267 713	
Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc.	6,375 %	1 ^{er} févr. 2027	225 000	283 778	280 712	
Pacific Dental Services Inc.	4,250 %	5 mai 2028	130 454	177 290	172 312	
Packaging Coordinators Midco Inc.	4,500 %	1 ^{er} déc. 2027	223 849	301 076	295 721	
Pactiv Evergreen Group Holdings Inc.	4,000 %	24 sept. 2028	392 947	491 374	520 171	
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group	4,375 %	15 oct. 2028	150 000	182 321	185 111	
Pactiv LLC	7,950 %	15 déc. 2025	300 000	350 175	401 808	
Paramount Global	6,250 %	28 févr. 2057	150 000	155 178	173 468	
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC	4,875 %	15 mai 2029	190 000	228 344	232 180	
Park River Holdings Inc.	4,000 %	28 déc. 2027	272 092	352 800	351 068	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	7,875 %	15 sept. 2030	100 000	133 755	134 443	
PCI Gaming Authority	2,500 %	31 mai 2026	200 000	267 666	264 990	
Pegasus Bidco BV	4,750 %	5 mai 2029	272 938	336 355	360 626	
Penn National Gaming Inc.	3,250 %	22 avr. 2029	295 754	372 644	391 401	
PennyMac Financial Services Inc.	7,875 %	15 déc. 2029	175 000	236 812	237 863	
Peraton Corp.	4,500 %	24 févr. 2028	391 843	526 120	518 622	
Peraton Corp.	8,500 %	1 ^{er} févr. 2029	248 837	303 405	327 245	
Permian Resources Operating LLC	7,000 %	15 janv. 2032	200 000	273 321	272 269	
PetSmart Inc.	4,500 %	12 févr. 2028	392 716	502 396	512 916	
PG&E Corp.	3,500 %	23 juin 2025	53 000	71 393	70 083	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Phoenix Newco Inc	4,000 %	11 août 2028	367 567	465 524	487 629	
Pitney Bowes Inc.	4,000 %	19 mars 2028	134 489	177 454	175 010	
Planview Parent Inc.	4,750 %	17 déc. 2027	184 669	243 934	241 908	
Playtika Holding Corp.	2,750 %	5 mars 2028	264 970	358 881	349 663	
Pluto Acquisition I Inc.	4,000 %	20 juin 2026	121 358	125 290	125 885	
PODS LLC	3,750 %	19 mars 2028	262 331	350 188	339 609	
Post Holdings Inc.	5,750 %	1 ^{er} mars 2027	275 000	367 672	360 030	
Post Holdings Inc.	5,500 %	15 déc. 2029	225 000	288 984	286 186	
Prairie ECI Acquiror LP	4,750 %	11 mars 2026	249 324	335 761	329 545	
Pre-Paid Legal Services Inc.	4,250 %	15 déc. 2028	187 022	248 324	245 298	
Primary Products Finance LLC	4,500 %	1 ^{er} avr. 2029	395 000	500 264	522 568	
Prime Security Services Borrower LLC	2,500 %	11 oct. 2030	261 000	353 191	345 579	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	5,750 %	15 avr. 2026	200 000	254 600	265 315	
Primo Water Holdings Inc.	4,375 %	30 avr. 2029	200 000	225 479	243 294	
PT Intermediate Holdings III, LLC, placement privé	6,500 %	1 ^{er} nov. 2028	176 656	236 981	234 104	
PT Intermediate Holdings III, LLC, placement privé	6,500 %	1 ^{er} nov. 2028	72 493	97 338	96 067	
Pug LLC	3,500 %	31 janv. 2027	371 034	496 058	482 618	
Quartz Acquireco LLC	3,500 %	17 avr. 2030	125 000	168 763	165 546	
Quest Software Inc.	4,750 %	1 ^{er} févr. 2029	228 207	262 129	231 370	
Quikrete Holdings Inc.	2,500 %	31 janv. 2027	294 877	361 938	391 378	
QVC Inc.	4,375 %	1 ^{er} sept. 2028	150 000	146 998	143 035	
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc.	8,250 %	15 nov. 2028	175 000	209 831	228 714	
Rand Parent LLC	4,250 %	17 mars 2030	135 000	179 292	177 655	
Range Resources Corp.	4,750 %	15 févr. 2030	205 000	246 505	250 173	
RealPage Inc.	3,750 %	18 févr. 2028	265 461	352 563	348 091	
Realtruck Group Inc.	4,500 %	24 févr. 2028	369 051	490 859	481 358	
Recess Holdings Inc.	5,000 %	17 mars 2027	98 000	131 103	130 354	
Red Planet Borrower LLC	4,250 %	30 sept. 2028	187 000	247 730	237 502	
Red Ventures LLC	3,000 %	3 mars 2030	174 125	233 100	229 338	
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc.	9,750 %	1 ^{er} déc. 2026	350 000	433 049	458 374	
Reverb Buyer Inc.	4,000 %	1 ^{er} nov. 2028	271 870	347 859	337 577	
RevSpring Inc.	4,000 %	11 oct. 2025	149 215	195 937	195 935	
Reynolds Consumer Products LLC	1,750 %	4 févr. 2027	252 911	347 130	334 531	
Rinchem Co LLC	5,000 %	2 mars 2029	246 875	300 216	281 279	
RLJ Lodging Trust LP	4,000 %	15 sept. 2029	190 000	210 613	225 394	
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc.	3,625 %	1 ^{er} mars 2029	350 000	394 480	418 235	
Rocket Software Inc.	5,250 %	5 oct. 2028	174 089	231 917	225 966	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	8,250 %	15 janv. 2029	625 000	871 068	876 310	
RR Donnelley & Sons Co.	8,000 %	8 mars 2028	144 182	191 029	190 570	
Russell Investments US Institutional Holdco Inc.	4,000 %	30 mai 2025	125 000	159 795	154 833	
Sabert Corp.	4,750 %	10 déc. 2026	346 747	440 439	460 937	
Sabre GBLB Inc.	11,250 %	15 déc. 2027	225 000	320 648	291 687	
Sabre GBLB Inc.	4,000 %	17 déc. 2027	67 978	83 033	78 834	
Sabre GBLB Inc.	4,000 %	17 déc. 2027	106 497	130 084	123 506	
Scientific Games Corp.	5,407 %	7 avr. 2029	295 754	370 718	391 687	
Scripps Escrow II Inc.	3,875 %	15 janv. 2029	250 000	279 036	291 895	
Seadrill Finance Ltd.	8,375 %	1 ^{er} août 2030	275 000	363 753	378 630	
Seagate HDD Cayman	4,091 %	1 ^{er} juin 2029	220 000	266 276	268 526	
Sealed Air Corp.	6,125 %	1 ^{er} févr. 2028	280 000	372 358	372 628	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	3,750 %	17 févr. 2028	261 849	351 557	346 785	
Select Medical Corp.	6,250 %	15 août 2026	150 000	198 855	198 906	
Sensata Technologies BV	5,875 %	1 ^{er} sept. 2030	270 000	348 482	354 093	
Service Logic Acquisition Inc.	4,750 %	29 oct. 2027	196 980	244 546	259 954	
Service Properties Trust	5,500 %	15 déc. 2027	275 000	322 880	332 386	
Shutterfly Finance LLC	6,000 %	1 ^{er} oct. 2027	125 504	139 690	120 807	
Shutterfly Finance LLC	6,000 %	1 ^{er} oct. 2027	27 002	36 068	35 723	
Sinclair Television Group Inc.	3,750 %	13 avril 2029	141 015	176 770	152 752	
Sirius XM Radio Inc.	5,000 %	1 ^{er} août 2027	625 000	778 186	796 615	
Six Flags Theme Parks Inc.	2,000 %	17 avr. 2026	131 000	179 434	172 831	
SLM Corp.	4,200 %	29 oct. 2025	130 000	168 663	166 428	
Sotera Health Holdings LLC	3,250 %	13 déc. 2026	157 000	214 617	207 192	
Sotheby's/Bidfair Holdings Inc.	5,875 %	1 ^{er} juin 2029	150 000	167 946	171 262	
Southwestern Energy Co.	8,375 %	15 sept. 2028	275 000	374 779	375 799	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Southwestern Energy Co.	5,375 %	1 ^{er} févr. 2029	160 000	206 767	206 093	
Sovos Compliance LLC	5,000 %	12 août 2028	213 862	282 371	279 178	
Spin HoldCo., Inc.	4,750 %	4 mars 2028	299 661	348 869	348 847	
Spirit AeroSystems Inc.	9,375 %	30 nov. 2029	150 000	220 067	216 684	
SRS Distribution Inc.	4,250 %	20 mai 2028	184 528	246 487	244 029	
SS&C Technologies Inc.	2,750 %	22 mars 2029	131 197	166 586	173 486	
SS&C Technologies Inc.	2,750 %	22 mars 2029	220 783	280 339	291 950	
Stagwell Global LLC	5,625 %	15 août 2029	110 000	125 252	133 578	
Standard Industries Inc.	5,000 %	15 févr. 2027	350 000	419 883	450 296	
Staples Inc	7,500 %	15 avr. 2026	200 000	244 679	245 587	
Star Parent Inc.	4,000 %	19 sept. 2030	293 000	388 378	382 755	
Star Parent Inc.	9,000 %	1 ^{er} oct. 2030	175 000	236 474	243 470	
Star US Bidco LLC	5,250 %	17 mars 2027	124 355	161 153	164 303	
Starwood Property Mortgage LLC	3,750 %	3 nov. 2027	138 775	185 351	182 989	
Starwood Property Trust Inc.	3,625 %	15 juill. 2026	250 000	299 286	312 561	
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	7,000 %	15 sept. 2028	175 000	238 724	238 231	
Sunset Debt Merger Sub Inc.	4,750 %	6 oct. 2028	248 663	284 982	294 586	
Sunshine Luxembourg VII Sarl	4,500 %	2 oct. 2026	182 005	231 438	241 557	
Surf Holdings LLC	3,500 %	5 mars 2027	355 540	491 005	470 398	
Synchrony Financial	7,250 %	2 févr. 2033	110 000	132 575	144 046	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6,000 %	1 ^{er} mars 2027	220 000	275 597	283 968	
Taylor Morrison Communities Inc.	5,875 %	15 juin 2027	160 000	209 441	212 272	
Telecom Italia Capital SA	6,000 %	30 sept. 2034	200 000	217 138	250 766	
Telenet Financing USD LLC	2,000 %	30 avr. 2028	268 000	354 031	352 015	
Tempur Sealy International Inc.	4,000 %	15 avr. 2029	150 000	172 078	178 857	
Tenet Healthcare Corp.	6,250 %	1 ^{er} févr. 2027	150 000	190 632	198 899	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	1 ^{er} oct. 2028	480 000	614 913	631 694	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	15 juin 2030	600 000	772 985	800 921	
Terrier Media Buyer Inc.	3,500 %	17 déc. 2026	393 909	469 725	483 049	
TGP Holdings III LLC	4,000 %	29 juin 2028	117 982	146 234	136 535	
The Chemours Co.	4,625 %	15 nov. 2029	375 000	404 011	434 675	
The EW Scripps Co.	2,500 %	1 ^{er} mai 2026	294 864	374 294	388 201	
The Hertz Corp.	4,000 %	30 juin 2028	374 958	478 626	493 648	
The Hertz Corp.	4,000 %	30 juin 2028	72 477	92 515	95 419	
The Howard Hughes Corp.	5,375 %	1 ^{er} août 2028	175 000	218 285	222 102	
The Knot Worldwide Inc.	4,500 %	31 janv. 2028	484 874	643 683	639 356	
TIBCO Software Inc.	5,000 %	20 mars 2029	273 248	344 343	352 898	
Titan US Finco LLC	4,500 %	18 oct. 2028	174 557	230 955	226 909	
TK Elevator US Newco Inc	5,250 %	15 juill. 2027	190 000	244 239	246 284	
TK Elevator US Newco Inc	4,000 %	31 juill. 2027	260 365	331 184	344 519	
TKC Holdings Inc.	6,875 %	15 mai 2028	125 000	139 162	152 641	
Tosca Services LLC	4,250 %	18 août 2027	159 179	172 581	176 611	
TransDigm Inc.	4,875 %	1 ^{er} mai 2029	1 050 000	1 197 163	1 295 699	
TransDigm Inc.	3,250 %	28 févr. 2031	87 000	118 554	115 369	
Transocean Inc.	11,500 %	30 janv. 2027	500 000	672 677	689 456	
Travel + Leisure Co.	3,750 %	14 déc. 2029	111 000	148 607	146 785	
Triton Water Holdings Inc.	4,000 %	29 mars 2028	261 658	340 792	342 435	
Trivium Packaging Finance BV	5,500 %	15 août 2026	170 000	218 530	220 162	
TruGreen LP	4,750 %	2 nov. 2027	278 179	346 019	354 977	
UKG Inc.	3,750 %	3 mai 2026	174 114	229 560	230 503	
UniCredit SpA	5,861 %	19 juin 2032	250 000	305 464	322 872	
United Airlines Inc.	6,533 %	21 avr. 2028	314 337	394 523	416 558	
United Airlines Inc.	4,625 %	15 avr. 2029	280 000	332 207	345 682	
United Rentals North America Inc.	4,000 %	15 juill. 2030	590 000	693 990	717 441	
United Wholesale Mortgage LLC	5,500 %	15 avr. 2029	210 000	257 760	262 472	
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	10,500 %	15 févr. 2028	175 000	232 784	234 138	
Univision Communications Inc.	4,000 %	24 mars 2026	235 571	313 666	311 596	
Univision Communications Inc.	8,000 %	15 août 2028	425 000	578 412	578 534	
Upstream Newco Inc.	4,250 %	20 nov. 2026	196 087	254 604	244 905	
USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	6,875 %	1 ^{er} avr. 2026	110 000	148 161	144 593	
USIC Holdings Inc.	4,250 %	14 mai 2028	364 000	489 799	477 091	
Vaco Holdings LLC	5,750 %	21 janv. 2029	442 196	574 173	576 156	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Varsity Brands Holding Co., Inc.	6,000 %	15 déc. 2026	233 560	307 431	306 755	
VC GB Holdings I Corp.	4,000 %	23 juill. 2028	100 487	132 900	131 840	
Vector Group Ltd.	5,750 %	1 ^{er} févr. 2029	380 000	435 037	459 270	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3,875 %	15 août 2029	350 000	422 042	419 259	
Venture Global LNG Inc.	8,125 %	1 ^{er} juin 2028	375 000	504 363	499 819	
Venture Global LNG Inc.	9,500 %	1 ^{er} févr. 2029	125 000	174 878	174 515	
Verscend Holding Corp.	6,524 %	27 août 2025	272 901	342 456	361 495	
Vertex Aerospace Services Corp.	4,750 %	6 déc. 2028	272 922	341 284	360 712,00	
VFH Parent LLC	3,500 %	13 janv. 2029	203 519	255 327	269 198	
Viking Cruises Ltd.	5,875 %	15 sept. 2027	225 000	285 334	286 561	
Virgin Media Bristol LLC	3,250 %	6 mars 2031	417 000	560 655	548 825	
Virgin Media Secured Finance PLC	5,500 %	15 mai 2029	475 000	566 849	605 896	
Vista Outdoor Inc.	4,500 %	15 mars 2029	200 000	257 924	257 742	
Vistra Operations Co. LLC	7,750 %	15 oct. 2031	525 000	727 870	719 498	
VM Consolidated Inc.	5,500 %	15 avr. 2029	175 000	213 876	218 124	
Vodafone Group PLC	4,125 %	4 juin 2081	280 000	301 613	318 352	
VT Topco Inc.	8,500 %	15 août 2030	100 000	133 665	137 324	
WCG Intermediate Corp.	5,000 %	8 janv. 2027	314 119	408 979	415 622	
Weatherford International Ltd.	8,625 %	30 avr. 2030	220 000	306 545	303 136	
WESCO Distribution Inc.	7,250 %	15 juin 2028	260 000	365 735	352 621	
Whatabrands LLC	3,750 %	3 août 2028	261 333	355 387	345 611	
White Cap LLC	4,500 %	19 oct. 2027	173 674	231 384	229 771	
White Cap Parent LLC	8,250 %	15 mars 2026	125 000	165 153	164 275	
William Morris Endeavor Entertainment LLC	2,750 %	18 mai 2025	258 133	356 658	341 706	
Windsor Holdings III LLC	4,500 %	22 juin 2030	128 000	165 185	170 258	
Woof Holdings Inc.	4,500 %	21 déc. 2027	196 463	244 367	211 086	
WR Grace Holdings LLC	5,625 %	15 août 2029	180 000	200 962	209 129	
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5,250 %	15 mai 2027	225 000	289 049	288 949	
Xerox Holdings Corp.	5,500 %	15 août 2028	220 000	256 220	262 119	
XPO Inc.	7,125 %	1 ^{er} juin 2031	150 000	201 784	204 963	
Zest Acquisition Corp.	5,500 %	8 févr. 2028	128 033	162 056	165 553	
Ziggo BV	4,875 %	15 janv. 2030	170 000	192 411	200 218	
ZipRecruiter Inc.	5,000 %	15 janv. 2030	175 000	197 378	201 728	
				149 915 302	151 732 298	91,0
Total des obligations				156 585 524	158 537 398	95,1
Total des placements				156 585 524	158 537 398	95,1
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					4 006 614	2,4
Autres actifs, moins les passifs					4 110 838	2,5
Total de l'actif net					166 654 850	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2024	CAD	28 000 000	USD	(20 422 453)	1 096 084
Banque de Montréal	A-1	12 avr. 2024	CAD	28 000 000	USD	(20 631 546)	820 989
Banque de Montréal	A-1	14 juin 2024	CAD	28 500 000	USD	(21 058 776)	769 758
Banque de Montréal	A-1	15 févr. 2024	CAD	22 000 000	USD	(16 395 886)	392 754
Banque de Montréal	A-1	15 févr. 2024	CAD	3 000 000	USD	(2 185 454)	119 463
Banque Nationale du Canada	A-1	14 mars 2024	CAD	28 000 000	USD	(20 722 306)	697 199
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2024	CAD	25 500 000	USD	(19 282 013)	79 855
Banque Nationale du Canada	A-1	15 févr. 2024	CAD	2 000 000	USD	(1 494 502)	30 512
							4 006 614

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AA/Aa	2,4	0,4
BBB/Baa	0,5	2,2
BB/Ba	38,1	47,8
B/B	48,4	42,7
CCC/Caa	5,5	4,3
Non noté	2,6	0,4
Total	97,5	97,8

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	697 727	0,4	(1 128 213)	(0,7)
Total	697 727	0,4	(1 128 213)	(0,7)

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 34 886 \$ (56 411 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	-	102 723 364	55 814 034	158 537 398
31 décembre 2022	-	66 506 492	83 040 584	149 547 076

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 7 524 297 \$ (7 768 280 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations de sociétés	4,1	3,6
Obligations étrangères	91,0	93,8
Actifs (passifs) dérivés	2,4	(1,9)
Autres actifs, moins les passifs	2,5	4,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	157 744 351	793 047	158 537 398
Contrats de change à terme	-	4 006 614	-	4 006 614

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	146 968 233	2 578 843	149 547 076
Contrats de change à terme	-	570 010	-	570 010
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3 490 102	-	3 490 102

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 21 juin au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	2 578 843	-
Achats et ventes nets	(248 177)	253 231
Transferts entrants (sortants) nets	(1 477 740)	2 349 413
Profits (pertes) Réalisé(e)s	18 532	568
Latent(e)s	(78 411)	(24 369)
Solde de clôture	793 047	2 578 843

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 3 \$ (6 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 837 618 \$ (2 697 917 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	-	-
Série F	-	-
Série I	-	-

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	1 017	9 990
Série F	1 020	10 016
Série I	13 328	130 766

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	10 905	682
Série F	-	11 001	1 150
Série I	-	144 888	9 764

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	10 000	-	169
Série F	10 000	-	200
Série I	130 000	-	3 231

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	4 006 614	-	-	4 006 614
Total	4 006 614	-	-	4 006 614
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	570 010	(570 010)	-	-
Total	570 010	(570 010)	-	-
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(3 490 102)	570 010	-	(2 920 092)
Total	(3 490 102)	570 010	-	(2 920 092)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	21 juin 2022	18 juill. 2022
Titres de série F	21 juin 2022	18 juill. 2022
Titres de série I	21 juin 2022	18 juill. 2022

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	220 491 071	226 182 184
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	-	40 650
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	353 545	-
Intérêts courus	-	9 702
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	59 425	218 012
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	220 904 041	226 450 548
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	80 544	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	5 892	5 368
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	327 234	49 761
Distributions à payer	-	6
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	48 940	257 101
Frais de gestion à payer	35 693	32 383
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	498 303	344 619
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	220 405 738	226 105 929

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	65 582 787	67 531 651
Série F	29 789 126	28 611 288
Série I	117 491 967	120 346 222
Série O	7 541 858	9 616 768
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,10	11,93
Série F	12,29	12,09
Série I	13,15	12,89
Série O	11,74	11,52

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	8 101	7 266
Distributions des fonds sous-jacents	12 031 919	10 901 399
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	2 455 069	529 789
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 095 236	(17 108 977)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	16 590 325	(5 670 523)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	16 590 325	(5 670 523)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 521 413	1 443 887
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	246 746	232 609
Frais du comité d'examen indépendant	551	440
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	1 768 710	1 676 936
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	14 821 615	(7 347 459)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 821 615	(7 347 459)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	3 503 430	(3 031 812)
Série F	1 890 537	(946 106)
Série I	8 823 987	(3 064 980)
Série O	603 661	(304 561)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	5 706 845	5 233 008
Série F	2 488 613	2 089 066
Série I	9 420 699	8 316 385
Série O	762 370	818 713
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,61	(0,58)
Série F	0,76	(0,45)
Série I	0,94	(0,37)
Série O	0,79	(0,37)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	67 531 651\$	62 688 404	28 611 288	23 709 114	120 346 222	97 043 904
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 503 430\$	(3 031 812)	1 890 537	(946 106)	8 823 987	(3 064 980)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	14 645 625\$	21 799 520	7 978 249	14 634 020	17 420 841	34 985 893
Rachat de titres rachetables	(20 064 168\$)	(13 877 662)	(8 636 334)	(8 739 406)	(29 099 083)	(8 618 595)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 702 767\$	2 481 931	1 440 716	1 220 556	6 588 934	5 880 373
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(2 715 776\$)	10 403 789	782 631	7 115 170	(5 089 308)	32 247 671
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(23 464)	-	(656)	-	-
Du revenu de placement net	(1 010 511\$)	(1 204 411)	(552 179)	(603 409)	(2 433 089)	(2 800 775)
Remboursement de capital	(1 726 007\$)	(1 300 855)	(943 151)	(662 825)	(4 155 845)	(3 079 598)
	(2 736 518\$)	(2 528 730)	(1 495 330)	(1 266 890)	(6 588 934)	(5 880 373)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 948 864\$)	4 843 247	1 177 838	4 902 174	(2 854 255)	23 302 318
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	65 582 787\$	67 531 651	29 789 126	28 611 288	117 491 967	120 346 222
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 661 257	4 829 407	2 366 030	1 805 794	9 337 194	6 963 678
Titres émis	1 222 987	1 735 993	660 002	1 149 566	1 341 052	2 578 274
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	227 507	199 484	119 514	96 901	511 621	439 188
Titres rachetés	(1 691 457)	(1 103 627)	(721 504)	(686 231)	(2 257 680)	(643 946)
Solde à la fin de la période	5 420 294	5 661 257	2 424 042	2 366 030	8 932 187	9 337 194

	Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	9 616 768\$	9 935 875	226 105 929	193 377 297
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	603 661\$	(304 561)	14 821 615	(7 347 459)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	1 381 609\$	2 965 107	41 426 324	74 384 540
Rachat de titres rachetables	(4 059 889\$)	(2 972 860)	(61 859 474)	(34 208 523)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	474 685\$	509 495	11 207 102	10 092 355
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(2 203 595\$)	501 742	(9 226 048)	50 268 372
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	(1 375)	-	(25 495)
Du revenu de placement net	(175 394\$)	(245 904)	(4 171 173)	(4 854 499)
Remboursement de capital	(299 582\$)	(269 009)	(7 124 585)	(5 312 287)
	(474 976\$)	(516 288)	(11 295 758)	(10 192 281)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 074 910\$)	(319 107)	(5 700 191)	32 728 632
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	7 541 858\$	9 616 768	220 405 738	226 105 929
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	834 529	796 404	18 199 010	14 395 283
Titres émis	119 455	242 814	3 343 496	5 706 647
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	41 209	42 454	899 851	778 027
Titres rachetés	(353 015)	(247 143)	(5 023 656)	(2 680 947)
Solde à la fin de la période	642 178	834 529	17 418 701	18 199 010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 821 615	(7 347 459)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(2 455 069)	(529 789)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 095 236)	17 108 977
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(12 031 919)	(10 901 399)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(13 536 484)	(43 781 195)
Produit de la vente de placements	35 248 115	4 992 071
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	9 702	(9 702)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	3 310	(4 187)
Variation des autres créanciers et charges à payer	524	(481)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	19 964 558	(40 473 164)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(88 662)	(100 158)
Produit de l'émission de titres rachetables	41 584 911	74 365 185
Rachat de titres rachetables	(61 582 001)	(34 290 301)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(20 085 752)	39 974 726
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(121 194)	(498 438)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	40 650	539 088
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(80 544)	40 650
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	17 803	-
Intérêts versés	-	(2 436)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	24 787 925 200	427 378 220	491 071	
	200 427 378 220	491 071		100,0
Total des placements	200 427 378 220	491 071		100,0
Autres actifs, moins les passifs			(85 333)	0
Total de l'actif net			220 405 738	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actions		
Services financiers	28,5	26,1
Industrie	13,0	10,2
Services publics	6,2	7,9
Consommation discrétionnaire	6,8	5,2
Infrastructures énergétiques	6,7	6,1
Technologies de l'information	5,6	8,0
Services de communication	6,0	6,9
Soins de santé	4,2	6,7
Énergie	6,7	5,8
Immobilier	5,4	3,2
Matériaux	3,7	3,2
Consommation de base	4,4	2,9
Private Capital	0,2	0,3
Autres actifs, moins les passifs	2,6	7,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	220 491 071	-	-	220 491 071

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	226 182 184	-	-	226 182 184

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 28 647 \$ (17 215 \$ pour la période close le 31 décembre 2022). En raison d'une mauvaise communication avec le fonds sous-jacent, les rabais de courtage ont été surévalués dans les états financiers annuels du fonds pour la période close le 31 décembre 2022. Le montant des rabais de courtage surévalués était de 226 685 \$ pour la période close le 31 décembre 2022. Aucun autre élément n'a eu d'incidence sur les états financiers annuels du fonds pour la période close le 31 décembre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	130 037 379	117 562 928
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	12 580 251	35 936 565
Marge	663 919	663 919
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	1 896 195	298 862
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	189 545	102 244
Dividendes à recevoir	277 280	206 621
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	68 973	-
Souscriptions à recevoir	561	15 276
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	145 714 103	154 786 415
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	376 936	532 823
Options à la juste valeur – position vendeur	-	3 106
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	8 220
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	112 987	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	222 401	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	4 071	4 053
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	128 362	525 079
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	19 221	20 106
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	863 978	1 093 387
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	144 850 125	153 693 028

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	36 955 035	43 341 319
Série F	6 057 274	7 133 584
Série I	88 618 574	87 477 259
Série O	13 219 242	15 740 866
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,45	8,67
Série F	8,85	9,09
Série I	9,43	9,72
Série O	8,23	8,50

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	2 574 025	2 631 716
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 696 275	483 498
Distributions des fonds sous-jacents	1 383 326	981 880
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(657 927)	3 444 655
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	72 363	61 594
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(810 518)	(3 145 384)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	190 854	313 473
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	7 678	(7 756)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 897 124	(15 962 962)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(112 987)	16 380
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	1 374 932	170 711
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	(25 279)	(53 218)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	541	(541)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	8 590 407	(11 065 954)
Profit (perte) de change net(te)	(169 912)	1 190 842
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	8 420 495	(9 875 112)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	857 557	973 367
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	172 893	188 119
Frais du comité d'examen indépendant	709	666
Retenues d'impôt	124 794	156 782
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	36 903	34 556
Total des charges d'exploitation	1 192 856	1 353 490
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	7 227 639	(11 228 602)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 227 639	(11 228 602)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 310 940	(4 057 092)
Série F	283 404	(514 150)
Série I	4 877 999	(5 542 420)
Série O	755 296	(1 114 940)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	4 716 724	4 985 767
Série F	746 400	756 355
Série I	9 219 668	8 469 131
Série O	1 762 139	1 773 273
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,28	(0,81)
Série F	0,38	(0,68)
Série I	0,53	(0,65)
Série O	0,43	(0,63)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	43 341 319\$	49 557 114	7 133 584	6 173 546	87 477 259	87 867 478
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 310 940\$	(4 057 092)	283 404	(514 150)	4 877 999	(5 542 420)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	5 316 220\$	6 893 244	908 387	3 982 229	8 939 403	14 428 727
Rachat de titres rachetables	(12 975 576\$)	(9 016 181)	(2 195 068)	(2 454 047)	(12 676 088)	(9 276 527)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 353 182\$	2 505 059	407 208	438 277	7 504 838	6 924 089
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	(5 306 174\$)	382 122	(879 473)	1 966 459	3 768 153	12 076 289
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-\$	(447 275)	-	(86 657)	-	(1 218 885)
Du revenu de placement net	(869 556\$)	(916 403)	(174 650)	(177 548)	(2 729 292)	(2 497 321)
Remboursement de capital	(1 521 494\$)	(1 177 147)	(305 591)	(228 066)	(4 775 545)	(3 207 882)
	(2 391 050\$)	(2 540 825)	(480 241)	(492 271)	(7 504 837)	(6 924 088)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(6 386 284\$)	(6 215 795)	(1 076 310)	960 038	1 141 315	(390 219)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	36 955 035\$	43 341 319	6 057 274	7 133 584	88 618 574	87 477 259
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 999 797	4 960 286	784 825	589 272	9 002 592	7 829 733
Titres émis	622 807	744 180	101 448	407 594	936 165	1 400 035
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	277 993	275 514	45 888	46 014	793 679	679 861
Titres rachetés	(1 525 053)	(980 183)	(247 604)	(258 055)	(1 333 868)	(907 037)
Solde à la fin de la période	4 375 544	4 999 797	684 557	784 825	9 398 568	9 002 592

	Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 740 866\$	17 272 966	153 693 028	160 871 104
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	755 296\$	(1 114 940)	7 227 639	(11 228 602)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	1 270 289\$	2 554 622	16 434 299	27 858 822
Rachat de titres rachetables	(4 518 644\$)	(2 938 140)	(32 365 376)	(23 684 895)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 225 742\$	1 244 360	11 490 970	11 111 785
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-
	(2 022 613\$)	860 842	(4 440 107)	15 285 712
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	-\$	(224 974)	-	(1 977 791)
Du revenu de placement net	(456 155\$)	(460 938)	(4 229 653)	(4 052 210)
Remboursement de capital	(798 152\$)	(592 090)	(7 400 782)	(5 205 185)
	(1 254 307\$)	(1 278 002)	(11 630 435)	(11 235 186)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 521 624\$)	(1 532 100)	(8 842 903)	(7 178 076)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 219 242\$	15 740 866	144 850 125	153 693 028
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	1 852 963	1 757 421	16 640 177	15 136 712
Titres émis	154 368	284 321	1 814 788	2 836 130
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	148 224	139 425	1 265 784	1 140 814
Titres rachetés	(548 697)	(328 204)	(3 655 222)	(2 473 479)
Solde à la fin de la période	1 606 858	1 852 963	16 065 527	16 640 177

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 227 639	(11 228 602)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	657 927	(3 444 655)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 897 124)	15 962 962
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	112 987	(16 380)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(1 374 932)	(170 711)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	25 279	53 218
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	(541)	541
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(1 383 326)	(981 880)
Variation de la marge	(155 887)	55 852
Achats de placements	(40 627 770)	(57 691 885)
Produit de la vente de placements	31 739 778	55 841 578
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(157 960)	(28 757)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(68 973)	-
Variation des frais de gestion à payer	(885)	(7 997)
Variation des autres créanciers et charges à payer	18	(1 364)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(6 903 770)	(1 658 080)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(139 465)	(123 401)
Produit de l'émission de titres rachetables	16 449 014	27 898 935
Rachat de titres rachetables	(32 762 093)	(23 215 646)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(16 452 544)	4 559 888
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(23 356 314)	2 901 808
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	35 936 565	33 034 757
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	12 580 251	35 936 565
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	2 378 572	2 517 482
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	1 608 974	412 193
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	0,950 %	15 juin 2025	150 000	139 443	143 234	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} mars 2027	4 974 000	4 595 784	4 658 100	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} déc. 2031	4 477 000	3 903 806	3 974 883	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,750 %	31 juill. 2025	431 000	570 844	570 981	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	30 sept. 2027	2 976 000	4 061 041	3 949 447	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	3 685 000	4 615 908	4 451 243	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	3 710 000	4 381 382	4 001 891	
				22 268 208	21 749 779	15,1
Obligations provinciales						
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	625 000	472 415	489 818	
				472 415	489 818	0,3
Obligations de sociétés						
Vidéotron Ltée	5,625 %	15 juin 2025	203 000	217 036	203 871	
Vidéotron Ltée	4,500 %	15 janv. 2030	301 000	301 000	284 445	
				518 036	488 316	0,3
Total des obligations				23 258 659	22 727 913	15,7
ACTIONS						
Énergie						
Canadian Natural Resources Ltd.			24 200	1 188 206	2 100 802	
Enbridge Inc.			50 300	2 495 576	2 399 310	
Corporation TC Énergie			41 000	2 093 065	2 122 160	
The Williams Cos., Inc.			31 100	1 398 778	1 428 325	
Tourmaline Oil Corp.			24 500	1 405 547	1 459 955	
				8 581 172	9 510 552	6,6
Industrie						
Brookfield Business Corp.			8 300	286 087	256 221	
Brookfield Business Partners LP			16 600	576 348	454 010	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			21 954	1 934 915	2 301 657	
Honeywell International Inc.			7 174	1 610 086	1 983 781	
Waste Connections Inc.			6 400	994 704	1 266 304	
				5 402 140	6 261 973	4,3
Consommation discrétionnaire						
Home Depot Inc.			4 295	1 416 007	1 962 647	
McDonald's Corp.			5 200	1 402 266	2 033 086	
The TJX Cos., Inc.			13 865	1 191 001	1 715 071	
				4 009 274	5 710 804	3,9
Consommation de base						
Costco Wholesale Corp.			1 300	553 152	1 131 496	
Kenvue Inc.			24 393	792 557	692 504	
Mondelez International Inc.			8 100	621 049	773 600	
The Procter & Gamble Co.			7 977	1 303 931	1 541 377	
				3 270 689	4 138 977	2,9
Soins de santé						
Andlauer Healthcare Group Inc.			35 957	889 617	1 473 518	
Johnson & Johnson			5 020	894 807	1 037 521	
Thermo Fisher Scientific Inc.			2 785	2 098 349	1 949 221	
UnitedHealth Group Inc.			2 600	1 390 440	1 804 929	
				5 273 213	6 265 189	4,3
Services financiers						
Apollo Global Management Inc.			12 400	958 837	1 523 716	
Atrium Mortgage Investment Corp.			46 600	557 997	490 232	
Banque de Montréal			8 200	972 520	1 075 102	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Brookfield Corp.	17 850	518 087	948 728	
Intact Corporation financière	4 200	648 338	856 212	
JPMorgan Chase & Co.	8 900	1 227 639	1 996 216	
Power Corporation du Canada	75 300	2 832 196	2 853 117	
Banque Royale du Canada	33 400	3 170 104	4 475 600	
La Banque de Nouvelle-Écosse	22 936	1 543 111	1 479 372	
La Banque Toronto-Dominion	25 900	1 951 648	2 217 558	
Visa Inc., catégorie A	2 500	666 666	858 244	
		15 047 143	18 774 097	13,0
Matériaux				
CCL Industries Inc., catégorie B	24 000	1 442 027	1 430 160	
Newmont Corp.	23 200	1 506 917	1 266 183	
Nutrien Ltd.	18 600	1 411 583	1 388 490	
		4 360 527	4 084 833	2,8
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	2 600	705 253	740 114	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	20 038	1 041 995	977 854	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	106 596	1 117 311	1 914 464	
Mid-America Apartment Communities Inc.	6 300	1 368 841	1 116 984	
Prologis Inc.	9 387	1 553 147	1 649 947	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	36 484	976 800	908 087	
		6 763 347	7 307 450	5,0
Technologies de l'information				
Apple Inc.	7 872	1 034 948	1 998 465	
Microsoft Corp.	8 595	2 235 685	4 261 800	
		3 270 633	6 260 265	4,3
Services de communication				
BCE Inc.	42 000	2 355 844	2 191 140	
Rogers Communications Inc., catégorie B	37 325	2 207 332	2 315 270	
TELUS Corp.	95 301	2 360 938	2 247 198	
		6 924 114	6 753 608	4,7
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners LP	34 313	1 651 495	1 432 911	
Fortis Inc.	26 624	1 148 123	1 451 274	
NextEra Energy Inc.	9 600	596 249	768 881	
		3 395 867	3 653 066	2,5
Total des actions		66 298 119	78 720 814	54,3
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	352 031	3 462 634	3 184 301	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre, série I	544 785	7 617 033	7 193 447	
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	801 802	7 948 864	6 624 080	
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	514 476	5 067 447	5 171 669	
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	607 409	6 180 000	6 415 155	
Total des fonds communs de placement		30 275 978	28 588 652	19,7
Coûts de transaction		(26 690)		
Total des placements		119 806 066	130 037 379	89,7
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			1 673 794	1,2
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²			(112 987)	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs			13 251 939	9,2
Total de l'actif net			144 850 125	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées	Valeur nominale	Devises vendues	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 janv. 2024	CAD	22 780 167	USD	(16 596 000)	899 100
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	CAD	21 134 057	USD	(15 404 000)	824 611
Banque Royale du Canada	A-1+	12 janv. 2024	CAD	4 391 536	USD	(3 200 000)	172 484
							1 896 195
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 janv. 2024	USD	1 300 000	CAD	(1 786 460)	(72 465)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	USD	2 600 000	CAD	(3 532 633)	(104 738)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	USD	1 000 000	CAD	(1 363 631)	(45 198)
							(222 401)
							1 673 794

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 459 594)	19 mars 2024	(24)	109	(3 572 582)	(112 987)
						(112 987)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	15,1	7,0
AA/Aa	1,2	0,3
A/A	0,3	-
BB/Ba	0,3	0,3
Total	16,9	7,6

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	25 683 349	17,7	29 295 271	19,1
Livre sterling	4	-	4	-
Total	25 683 353	17,7	29 295 275	19,1

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 284 168 \$ (1 464 764 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	-	9 525 633	13 202 280	22 727 913
31 décembre 2022	-	6 818 731	4 587 294	11 406 025

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 304 300 \$ (1 038 596 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds est aussi exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 936 041 \$ (3 844 600 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations fédérales	15,1	7,0
Obligations provinciales	0,3	0,2
Obligations de sociétés	0,3	0,3
Actions		
Énergie	6,6	4,6
Industrie	4,3	5,3
Consommation discrétionnaire	3,9	3,7
Consommation de base	2,9	2,5
Soins de santé	4,3	5,0
Services financiers	13,0	12,0
Matériaux	2,8	1,1
Immobilier	5,0	3,9
Technologies de l'information	4,3	3,1
Services de communication	4,7	4,3
Services publics	2,5	4,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	11,1	12,0
Obligations de sociétés américaines	5,0	5,6
Fonds de revenu et fonds de placement immobilier	3,6	1,3
Actifs (passifs) dérivés	1,1	0,2
Autres actifs, moins les passifs	9,2	23,3
Total	100,0	100,0

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	78 720 814	-	-	78 720 814
Obligations	-	22 727 913	-	22 727 913
Fonds				
communs de placement	28 588 652	-	-	28 588 652
Contrats de change à terme	-	1 896 195	-	1 896 195
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	112 987	-	-	112 987
Contrats de change à terme	-	222 401	-	222 401

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	76 892 000	-	-	76 892 000
Obligations	-	11 406 025	-	11 406 025
Fonds				
communs de placement	29 264 903	-	-	29 264 903
Contrats de change à terme	-	298 862	-	298 862
Passifs financiers				
Options	3 106	-	-	3 106
Swaps sur défaillance	-	8 220	-	8 220

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés et de contrats de change à terme. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats à terme repose principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 36 903 \$ (34 556 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 11 837 \$ (15 243 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 846 513 \$ (néant \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 2 168 077 \$ (2 168 077 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2039.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1 896 195	(177 203)	-	1 718 992
Total	1 896 195	(177 203)	-	1 718 992
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(222 401)	177 203	-	(45 198)
Total	(222 401)	177 203	-	(45 198)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	298 862	-	-	298 862
Total	298 862	-	-	298 862
Passifs dérivés – swaps sur défaillance				
	(8 220)	-	-	(8 220)
Total	(8 220)	-	-	(8 220)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	14 370 739	21 441 769
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	71 660	109 846
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	339	758
Intérêts courus	4	4
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	14 442 742	21 552 377
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	302	437
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	5 801	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	160	1 292
Frais de gestion à payer	1 006	1 759
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	7 269	3 488
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	14 435 473	21 548 889

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	1 798 000	3 742 771
Série F	1 035 639	1 257 148
Série I	11 601 834	16 548 970
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,05	9,46
Série F	9,97	9,41
Série I	10,07	9,53

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	11 079	950
Distributions des fonds sous-jacents	717 082	977 608
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(108 767)	(38 933)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 158 466	(2 585 764)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 777 860	(1 646 139)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	1 777 860	(1 646 139)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	62 915	82 202
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	15 671	19 836
Frais du comité d'examen indépendant	41	43
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	78 627	102 081
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	1 699 233	(1 748 220)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 699 233	(1 748 220)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	233 567	(391 782)
Série F	103 818	(120 948)
Série I	1 361 848	(1 235 490)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	303 567	402 753
Série F	128 873	138 312
Série I	1 319 801	1 674 109
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,77	(0,97)
Série F	0,81	(0,87)
Série I	1,03	(0,74)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 742 771\$	4 387 206	1 257 148	1 406 008	16 548 970	16 953 846	21 548 889	22 747 060
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	233 567\$	(391 782)	103 818	(120 948)	1 361 848	(1 235 490)	1 699 233	(1 748 220)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	198 569\$	306 786	66 834	282 762	284 547	1 391 957	549 950	1 981 505
Rachat de titres rachetables	(2 376 907\$)	(559 439)	(392 161)	(310 674)	(6 593 531)	(561 343)	(9 362 599)	(1 431 456)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	55 492\$	95 939	39 690	47 400	552 743	779 483	647 925	922 822
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(2 122 846\$)	(156 714)	(285 637)	19 488	(5 756 241)	1 610 097	(8 164 724)	1 472 871
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(8 420)	-	(2 826)	-	(37 201)	-	(48 447)
Du revenu de placement net	(12 583\$)	(87 519)	(9 000)	(44 574)	(552 743)	(742 282)	(574 326)	(874 375)
Remboursement de capital	(42 909\$)	-	(30 690)	-	-	-	(73 599)	-
	(55 492\$)	(95 939)	(39 690)	(47 400)	(552 743)	(779 483)	(647 925)	(922 822)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 944 771\$)	(644 435)	(221 509)	(148 860)	(4 947 136)	(404 876)	(7 113 416)	(1 198 171)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 798 000\$	3 742 771	1 035 639	1 257 148	11 601 834	16 548 970	14 435 473	21 548 889
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	395 526	411 334	133 621	132 672	1 737 372	1 575 048	2 266 519	2 119 054
Titres émis	20 615	32 472	6 952	28 558	28 842	139 327	56 409	200 357
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5 726	10 082	4 129	5 015	56 570	81 297	66 425	96 394
Titres rachetés	(242 947)	(58 362)	(40 877)	(32 624)	(670 110)	(58 300)	(953 934)	(149 286)
Solde à la fin de la période	178 920	395 526	103 825	133 621	1 152 674	1 737 372	1 435 419	2 266 519

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 699 233	(1 748 220)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	108 767	38 933
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 158 466)	2 585 764
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(717 082)	(977 608)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(746 402)	(1 951 534)
Produit de la vente de placements	9 583 500	1 614 233
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	-	(4)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(753)	(839)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	(135)	(164)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 768 662	(439 439)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	549 950	1 984 505
Rachat de titres rachetables	(9 356 798)	(1 507 094)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(8 806 848)	477 411
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(38 186)	37 972
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	109 846	71 874
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	71 660	109 846
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	11 079	946
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	620 190	6 048 896	5 436 153	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	649 151	6 725 988	7 624 542	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	160 553	1 521 344	1 310 044	
Total des placements	14 296 228	14 370 739	14 370 739	99,6
Autres actifs, moins les passifs			64 734	0,4
Total de l'actif net			14 435 473	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujéti au risque de crédit lié à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Non noté	0,2	0,2
Total	0,2	0,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	5 038 715	34,9	7 399 972	34,3
Euro	609 296	4,2	979 687	4,5
Yen japonais	450 102	3,1	715 354	3,3
Livre sterling	366 751	2,5	536 357	2,5
Dollar australien	139 184	1,0	272 382	1,3
Franc suisse	126 791	0,9	250 837	1,2
Couronne suédoise	113 198	0,8	151 519	0,7
Couronne danoise	64 330	0,4	158 582	0,7
Couronne norvégienne	61 357	0,4	78 080	0,4
Dollar de Singapour	46 776	0,3	39 759	0,2
Dollar de Hong Kong	42 403	0,3	81 080	0,4
Total	7 058 903	48,8	10 663 609	49,5

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 352 945 \$ (533 180 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 376 289 \$ (572 254 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe internationaux	46,8	45,4
Actions		
Technologies de l'information	11,5	10,8
Soins de santé	6,2	7,7
Services financiers	9,2	7,7
Industrie	6,3	6,1
Consommation discrétionnaire	5,8	5,6
Consommation de base	2,5	3,6
Services de communication	3,4	3,5
Énergie	2,7	3,0
Matériaux	1,8	2,5
Services publics	1,1	1,4
Immobilier	1,6	1,3
Autres actifs, moins les passifs	1,1	1,4
Total	100,0	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	14 370 739	-	-	14 370 739

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	21 441 769	-	-	21 441 769

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 2 830 \$ (néant \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	1 152 674	11 601 891

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	1 102 435	10 501 025

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	490 742

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	496 762

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série F	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série I	26 févr. 2020	26 févr. 2020

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 702 703 247	1 742 073 390
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	-	5 112 312
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	3 080 130	499 647
Intérêts courus	-	36
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	157 608	378 404
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 705 940 985	1 748 063 789
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	1 801 798	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	32 468	31 686
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	2 317 843	1 106 313
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	256 319
Frais de gestion à payer	173 398	176 971
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	4 325 507	1 571 289
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 701 615 478	1 746 492 500
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	327 338 930	371 658 506
Série T5	2 077 768	2 565 592
Série T8	2 097 861	3 091 228
Série F	62 618 451	78 201 665
Série F5	85 717	324 545
Série F8	120 770	214 659
Série I	1 280 260 322	1 252 357 481
Série O	27 015 659	38 078 824

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	13,88	13,31
Série T5	13,28	13,26
Série T8	9,39	9,65
Série F	14,29	13,71
Série F5	12,92	12,75
Série F8	10,97	11,14
Série I	14,68	14,12
Série O	11,41	10,97

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	2 277 003	1 907 795
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	153 551	66 168
Distributions des fonds sous-jacents	51 665 003	60 510 778
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	46 893 575	11 765 454
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	34 504
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	73 975 274	(295 016 096)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(tes) sur placements	174 964 406	(220 731 397)
Profit (perte) de change net(te)	(212 817)	(202 061)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	174 751 589	(220 933 458)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	7 662 058	8 658 303
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 376 010	1 510 627
Frais du comité d'examen indépendant	8 196	7 601
Retenues d'impôt	341 550	286 169
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	19 838	11 834
Total des charges d'exploitation	9 407 652	10 474 534
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	165 343 937	(231 407 992)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	165 343 937	(231 407 992)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	27 585 934	(57 644 029)
Série T5	177 374	(622 640)
Série T8	199 283	(562 411)
Série F	6 522 590	(11 687 084)
Série F5	13 518	(48 059)
Série F8	11 090	(17 992)
Série I	127 662 709	(155 565 695)
Série O	3 171 439	(5 260 082)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	25 434 941	28 246 225
Série T5	177 334	250 045
Série T8	264 131	348 413
Série F	5 230 182	5 943 027
Série F5	20 319	28 309
Série F8	17 451	13 475
Série I	85 889 545	85 415 938
Série O	2 925 058	3 537 758
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,08	(2,04)
Série T5	1,00	(2,49)
Série T8	0,75	(1,61)
Série F	1,25	(1,97)
Série F5	0,67	(1,70)
Série F8	0,64	(1,34)
Série I	1,49	(1,82)
Série O	1,08	(1,49)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	371 658 506\$	455 444 443	2 565 592	4 879 293	3 091 228	4 400 428	78 201 665	100 674 366
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	27 585 934\$	(57 644 029)	177 374	(622 640)	199 283	(562 411)	6 522 590	(11 687 084)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	43 740 274\$	63 467 669	208 632	183 405	152 377	390 737	11 362 183	16 809 070
Rachat de titres rachetables	(115 614 914\$)	(89 593 943)	(773 608)	(1 719 796)	(1 306 837)	(1 057 324)	(33 403 519)	(27 543 621)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	12 194 366\$	10 271 954	76 494	101 909	215 568	319 149	2 996 473	3 084 564
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(59 680 274\$)	(15 854 320)	(488 482)	(1 434 482)	(938 892)	(347 438)	(19 044 863)	(7 649 987)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(10 631 136\$)	(9 720 536)	(68 380)	(68 066)	(68 155)	(80 944)	(2 031 299)	(2 049 306)
Du revenu de placement net	(1 594 100\$)	(567 052)	(2 846)	-	(4 876)	-	(1 029 642)	(911 852)
Remboursement de capital	- \$	-	(105 490)	(188 513)	(180 727)	(318 407)	-	(174 472)
	(12 225 236\$)	(10 287 588)	(176 716)	(256 579)	(253 758)	(399 351)	(3 060 941)	(3 135 630)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(44 319 576\$)	(83 785 937)	(487 824)	(2 313 701)	(993 367)	(1 309 200)	(15 583 214)	(22 472 701)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	327 338 930\$	371 658 506	2 077 768	2 565 592	2 097 861	3 091 228	62 618 451	78 201 665
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	27 917 794	29 045 588	193 450	296 562	320 299	355 415	5 704 131	6 229 045
Titres émis	3 167 988	4 498 640	15 451	13 003	15 553	34 815	797 263	1 136 920
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	880 832	766 790	5 730	7 298	22 533	31 031	210 271	223 630
Titres rachetés	(8 380 834)	(6 393 224)	(58 145)	(123 413)	(135 000)	(100 962)	(2 329 534)	(1 885 464)
Solde à la fin de la période	23 585 780	27 917 794	156 486	193 450	223 385	320 299	4 382 131	5 704 131

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	324 545\$	362 021	214 659	160 757	1 252 357 481	1 437 851 432	38 078 824	46 772 682
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	13 518\$	(48 059)	11 090	(17 992)	127 662 709	(155 565 695)	3 171 439	(5 260 082)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	29 222\$	136 096	-	112 420	44 720 621	64 153 280	3 181 191	8 042 657
Rachat de titres rachetables	(268 053\$)	(97 959)	(98 970)	(32 792)	(144 480 489)	(94 081 536)	(17 410 924)	(11 476 185)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 359\$	1 808	12 128	11 545	77 689 511	63 925 802	1 586 722	1 902 639
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(237 472\$)	39 945	(86 842)	91 173	(22 070 357)	33 997 546	(12 643 011)	(1 530 889)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(2 845\$)	(8 652)	(3 942)	(5 654)	(41 475 435)	(32 688 393)	(875 067)	(1 001 243)
Du revenu de placement net	(316\$)	-	(373)	-	(36 214 076)	(31 237 409)	(716 526)	(901 644)
Remboursement de capital	(11 713\$)	(20 710)	(13 822)	(13 625)	-	-	-	-
	(14 874\$)	(29 362)	(18 137)	(19 279)	(77 689 511)	(63 925 802)	(1 591 593)	(1 902 887)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(238 828\$)	(37 476)	(93 889)	53 902	27 902 841	(185 493 951)	(11 063 165)	(8 693 858)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	85 717\$	324 545	120 770	214 659	1 280 260 322	1 252 357 481	27 015 659	38 078 824
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	25 452	23 170	19 266	11 385	88 677 551	86 215 308	3 469 794	3 609 745
Titres émis	2 224	9 482	-	9 412	3 009 930	4 228 945	280 375	680 827
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	105	135	1 090	985	5 308 654	4 500 771	139 440	172 384
Titres rachetés	(21 145)	(7 335)	(9 348)	(2 516)	(9 772 153)	(6 267 473)	(1 522 488)	(993 162)
Solde à la fin de la période	6 636	25 452	11 008	19 266	87 223 982	88 677 551	2 367 121	3 469 794

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 746 492 500\$	2 050 545 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	165 343 937\$	(231 407 992)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	103 394 500\$	153 295 334
Rachat de titres rachetables	(313 357 314)\$	(225 603 156)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	94 772 621\$	79 619 370
Distributions capitalisées	- \$	-
	(115 190 193)\$	7 311 548
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(55 156 259)\$	(45 622 794)
Du revenu de placement net	(39 562 755)\$	(33 617 957)
Remboursement de capital	(311 752)\$	(715 727)
	(95 030 766)\$	(79 956 478)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(44 877 022)\$	(304 052 922)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 701 615 478\$	1 746 492 500
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	126 327 737	125 786 218
Titres émis	7 288 784	10 612 044
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 568 655	5 703 024
Titres rachetés	(22 228 647)	(15 773 549)
Solde à la fin de la période	117 956 529	126 327 737

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	165 343 937	(231 407 992)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(46 893 575)	(11 765 454)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(73 975 274)	295 016 096
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(51 665 003)	(60 510 778)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(627 377 105)	(258 923 565)
Produit de la vente de placements	836 444 298	337 539 394
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	36	224 949
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(3 573)	(94 438)
Variation des autres créanciers et charges à payer	782	(15 736)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	201 874 523	70 062 476
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(258 145)	(337 108)
Produit de l'émission de titres rachetables	103 615 296	154 145 166
Rachat de titres rachetables	(312 145 784)	(224 555 116)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(208 788 633)	(70 747 058)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 914 110)	(684 582)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 112 312	5 796 894
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(1 801 798)	5 112 312
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	1 935 453	1 846 488
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	153 587	66 255
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	296 706	171 898 179	186 866 329	
		171 898 179	186 866 329	11,0
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	54 280	8 991 419	16 883 420	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 565 793	64 060 096	71 469 348	
Fonds d'obligations PH&N, série O	12 965 422	131 857 008	120 402 098	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	6 274 747	54 480 100	44 763 415	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	2 066 718	20 652 709	19 934 530	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	6 352 758	64 191 152	66 158 893	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	10 651 505	126 312 253	141 390 213	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	7 507 051	68 301 720	70 182 671	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1 190 665	11 517 931	10 436 532	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 250 506	12 499 360	12 662 619	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	18 188 412	173 937 546	142 846 344	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	6 002 119	62 967 177	72 252 309	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 018 143	54 509 373	71 309 914	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	3 108 353	56 693 514	66 275 679	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	1 261 824	30 034 679	37 628 728	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	813 830	43 829 692	58 855 850	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 497 030	48 704 275	59 435 370	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 274 068	12 740 683	12 740 683	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	1 911 518	17 662 255	15 195 232	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	12 561 890	119 418 979	128 353 619	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	8 040 667	96 595 302	90 192 158	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	5 143 723	61 721 210	64 560 414	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	12 242 784	111 776 494	98 133 258	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	2 913 577	27 962 453	23 773 621	
		1 481 417 380	1 515 836 918	89,1
Coûts de transaction		(3 939)		
Total des placements		1 653 311 620	1 702 703 247	100,1
Autres actifs, moins les passifs			(1 087 769)	(0,1)
Total de l'actif net			1 701 615 478	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	11,0	7,4
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	11,2	9,4
Actions internationales	15,2	14,9
Actions équilibrées tactiques	9,4	10,2
Actions canadiennes	12,5	11,6
Actions américaines	7,0	12,0
Titres à revenu fixe internationaux	2,0	2,6
Actions mondiales	7,5	6,4
Titres à revenu fixe à rendement élevé	1,9	2,8
Actions principalement canadiennes	4,2	4,2
Actions des marchés émergents	5,3	3,9
Obligations des marchés émergents	2,6	2,3
Titres à revenu fixe américains	5,8	3,8
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	3,8	6,4
Marché monétaire canadien	0,7	1,8
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	186 866 329	-	-	186 866 329
Fonds communs de placement	1 515 836 918	-	-	1 515 836 918

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	128 372 983	-	-	128 372 983
Fonds communs de placement	1 613 700 407	-	-	1 613 700 407

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 19 838 \$ (11 834 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T8	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	8 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Portefeuille équilibré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	4 080 656 072	4 294 396 322
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	-	13 592 557
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	6 306 724	1 152 924
Intérêts courus	26 867	9 610
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 149 471	966 206
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	4 088 139 134	4 310 117 619
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	803 812	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	91 155	89 650
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	5 550 829	2 159 937
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	182 710
Frais de gestion à payer	518 835	523 040
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	6 964 631	2 955 337
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	4 081 174 503	4 307 162 282
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	1 007 307 474	1 137 938 751
Série T5	3 074 758	4 327 217
Série D	21 441 147	22 794 321
Série F	194 535 335	226 342 544
Série F5	577 497	715 911
Série I	2 770 605 314	2 800 201 654
Série O	83 632 978	114 841 884

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,62	12,14
Série T5	12,30	12,24
Série D	10,18	9,81
Série F	13,11	12,63
Série F5	12,77	12,61
Série I	13,43	12,96
Série O	10,82	10,44

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	4 478 374	4 053 900
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	441 979	157 687
Distributions des fonds sous-jacents	130 780 536	151 454 854
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	70 392 110	21 130 664
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	86 260
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	192 902 887	(738 251 969)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	398 995 886	(561 368 604)
Profit (perte) de change net(te)	(650 676)	(210 937)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	398 345 210	(561 579 541)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	22 930 966	25 263 592
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	3 893 309	4 262 225
Frais du comité d'examen indépendant	19 972	19 041
Retenues d'impôt	671 757	608 085
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	43 524	31 505
Total des charges d'exploitation	27 559 528	30 184 448
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	370 785 682	(591 763 989)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	370 785 682	(591 763 989)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	78 036 346	(173 485 329)
Série T5	253 070	(751 043)
Série D	1 819 964	(3 948 792)
Série F	17 911 398	(31 366 071)
Série F5	50 651	(121 512)
Série I	263 486 709	(366 686 361)
Série O	9 227 544	(15 404 881)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	86 520 884	93 648 011
Série T5	313 503	369 392
Série D	2 145 085	2 553 592
Série F	16 616 595	17 937 239
Série F5	50 107	59 527
Série I	206 350 119	213 441 767
Série O	9 509 618	10 988 452
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,90	(1,85)
Série T5	0,81	(2,03)
Série D	0,85	(1,55)
Série F	1,08	(1,75)
Série F5	1,01	(2,04)
Série I	1,28	(1,72)
Série O	0,97	(1,40)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 137 938 751\$	1 344 807 747	4 327 217	6 006 199	22 794 321	37 362 010	226 342 544	258 035 605
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	78 036 346\$	(173 485 329)	253 070	(751 043)	1 819 964	(3 948 792)	17 911 398	(31 366 071)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	161 542 478\$	238 570 658	1 353 683	1 837 090	662 792	704 538	44 430 911	71 711 120
Rachat de titres rachetables	(370 150 527\$)	(271 915 222)	(2 733 919)	(2 597 812)	(3 818 294)	(11 310 758)	(93 622 100)	(71 798 869)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	35 047 172\$	30 263 074	138 691	186 759	947 786	763 956	8 714 904	8 662 336
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(173 560 877\$)	(3 081 490)	(1 241 545)	(573 963)	(2 207 716)	(9 842 264)	(40 476 285)	8 574 587
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(27 758 896\$)	(25 529 510)	(85 805)	(95 955)	(589 930)	(512 473)	(5 376 485)	(5 093 628)
Du revenu de placement net	(6 977 996\$)	(4 194 995)	-	-	(356 592)	(264 160)	(3 671 250)	(3 807 949)
Remboursement de capital	(369 854\$)	(577 672)	(178 179)	(258 021)	(18 900)	-	(194 587)	-
	(35 106 746\$)	(30 302 177)	(263 984)	(353 976)	(965 422)	(776 633)	(9 242 322)	(8 901 577)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(130 631 277\$)	(206 868 996)	(1 252 459)	(1 678 982)	(1 353 174)	(14 567 689)	(31 807 209)	(31 693 061)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 007 307 474\$	1 137 938 751	3 074 758	4 327 217	21 441 147	22 794 321	194 535 335	226 342 544
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	93 741 505	94 034 797	353 529	396 586	2 322 671	3 235 322	17 925 915	17 326 597
Titres émis	12 902 020	18 506 430	105 928	143 433	64 227	67 780	3 399 365	5 279 905
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 784 547	2 475 066	11 229	14 499	93 347	77 309	666 571	681 227
Titres rachetés	(29 583 339)	(21 274 788)	(220 691)	(200 989)	(373 845)	(1 057 740)	(7 150 930)	(5 361 814)
Solde à la fin de la période	79 844 733	93 741 505	249 995	353 529	2 106 400	2 322 671	14 840 921	17 925 915

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	715 911\$	970 165	2 800 201 654	3 342 428 544	114 841 884	137 562 440	4 307 162 282	5 127 172 710
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	50 651\$	(121 512)	263 486 709	(366 686 361)	9 227 544	(15 404 881)	370 785 682	(591 763 989)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	69 173\$	381 811	50 823 223	92 579 788	10 238 386	26 382 666	269 120 646	432 167 671
Rachat de titres rachetables	(244 391\$)	(491 409)	(343 906 273)	(268 120 317)	(50 561 857)	(33 594 024)	(865 037 361)	(659 828 411)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	30 814\$	35 770	160 225 185	138 070 208	4 619 698	5 409 680	209 724 250	183 391 783
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(144 404\$)	(73 828)	(132 857 865)	(37 470 321)	(35 703 773)	(1 801 678)	(386 192 465)	(44 268 957)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(15 969\$)	(16 201)	(76 277 098)	(62 895 729)	(2 323 325)	(2 586 638)	(112 427 508)	(96 730 134)
Du revenu de placement net	- \$	-	(83 948 086)	(75 174 479)	(2 288 077)	(2 927 359)	(97 242 001)	(86 368 942)
Remboursement de capital	(28 692\$)	(42 713)	-	-	(121 275)	-	(911 487)	(878 406)
	(44 661\$)	(58 914)	(160 225 184)	(138 070 208)	(4 732 677)	(5 513 997)	(210 580 996)	(183 977 482)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(138 414\$)	(254 254)	(29 596 340)	(542 226 890)	(31 208 906)	(22 720 556)	(225 987 779)	(820 010 428)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	577 497\$	715 911	2 770 605 314	2 800 201 654	83 632 978	114 841 884	4 081 174 503	4 307 162 282
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	56 768	62 944	216 111 665	218 479 960	11 001 068	11 162 657	341 513 121	344 698 863
Titres émis	5 358	26 514	3 744 381	6 645 828	937 429	2 378 480	21 158 708	33 048 370
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 416	2 702	11 967 910	10 585 284	428 054	514 766	15 954 074	14 350 853
Titres rachetés	(19 322)	(35 392)	(25 452 695)	(19 599 407)	(4 638 700)	(3 054 835)	(67 439 522)	(50 584 965)
Solde à la fin de la période	45 220	56 768	206 371 261	216 111 665	7 727 851	11 001 068	311 186 381	341 513 121

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	370 785 682	(591 763 989)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(70 392 110)	(21 130 664)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(192 902 887)	738 251 969
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(130 780 536)	(151 454 854)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(1 372 299 241)	(662 032 260)
Produit de la vente de placements	1 974 778 514	918 439 819
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(17 257)	598 830
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(4 205)	(246 025)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 505	(41 923)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	579 169 465	230 620 903
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(856 746)	(585 699)
Produit de l'émission de titres rachetables	268 937 381	431 947 631
Rachat de titres rachetables	(861 646 469)	(660 315 361)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(593 565 834)	(228 953 429)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14 396 369)	1 667 474
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	13 592 557	11 925 083
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(803 812)	13 592 557
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	3 806 617	4 054 220
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	424 722	148 112
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	597 212	351 470 462	376 125 910	
		351 470 462	376 125 910	9,2
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	111 842	18 810 494	34 787 760	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	3 201 812	131 362 582	146 144 136	
Fonds d'obligations PH&N, série O	45 151 044	463 900 608	419 290 656	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	20 094 087	167 749 650	143 349 207	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	6 984 651	70 966 492	67 370 454	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	12 919 622	130 531 053	134 547 528	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	21 882 691	260 917 056	290 475 222	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	26 157 974	251 342 780	244 548 281	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	4 114 081	39 696 466	36 061 153	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	3 135 640	31 342 119	31 751 492	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	43 974 896	421 308 253	345 365 636	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	12 250 319	129 282 012	147 466 890	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	2 085 164	112 071 761	146 043 229	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	6 340 446	117 585 576	135 189 719	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	2 560 899	61 394 148	76 368 316	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 658 136	90 389 008	119 915 698	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	3 084 231	99 570 550	122 450 767	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 817 604	28 176 040	28 176 040	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	6 186 855	58 015 382	49 181 169	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	25 935 356	247 186 352	264 999 690	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	16 549 188	197 771 548	185 632 242	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	10 693 200	130 338 045	134 213 567	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	40 398 287	378 212 942	323 816 508	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	9 483 897	90 857 129	77 384 802	
		3 728 778 046	3 704 530 162	90,8
Coûts de transaction		(7 920)		
Total des placements		4 080 240 588	4 080 656 072	100,0
Autres actifs, moins les passifs			518 431	0,0
Total de l'actif net			4 081 174 503	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	9,2	6,5
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	16,2	14,7
Actions internationales	13,0	12,4
Actions équilibrées tactiques	9,7	11,0
Actions américaines	5,9	10,1
Actions canadiennes	10,7	9,8
Titres à revenu fixe américains	7,9	6,9
Actions mondiales	6,5	5,6
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	3,3	5,4
Actions principalement canadiennes	3,6	3,6
Titres à revenu fixe internationaux	2,8	3,3
Actions des marchés émergents	4,5	3,2
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,5	2,8
Obligations des marchés émergents	3,5	2,5
Marché monétaire canadien	0,7	1,9
Autres actifs, moins les passifs	-	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds négociés en Bourse	376 125 910	-	-	376 125 910
Fonds communs de placement	3 704 530 162	-	-	3 704 530 162

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds négociés en Bourse	279 002 689	-	-	279 002 689
Fonds communs de placement	4 015 393 633	-	-	4 015 393 633

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 43 524 \$ (31 505 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des participations dans des fonds sous-jacents :

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2023	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	4	26
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	27
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	8	39
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	1	26

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2022	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	3	22
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	29
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	9	37
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	2	31
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	3	21
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	5	23
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	7	20
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1	21

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série D	29 juill. 2016	5 août 2016
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 396 649 521	1 598 167 343
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	225 219	5 004 248
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	1 777 538	525 221
Intérêts courus	41 493	44 490
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	322 418	387 254
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 399 016 189	1 604 128 556
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	36 802	39 308
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	1 375 122	732 363
Distributions à payer	-	1
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	195 258	211 706
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 607 182	983 378
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 397 409 007	1 603 145 178
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	459 226 721	550 231 272
Série T5	2 388 761	4 015 955
Série F	72 845 217	104 113 381
Série F5	762 807	604 247
Série I	834 607 218	905 177 914
Série O	27 578 283	39 002 409

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,48	10,05
Série T5	10,57	10,48
Série F	10,62	10,18
Série F5	12,01	11,80
Série I	10,94	10,53
Série O	9,61	9,24

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	663 258	412 862
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	152 748	105 981
Distributions des fonds sous-jacents	53 424 148	58 914 890
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(46 814 133)	(28 068 419)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	27
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	104 259 345	(252 677 356)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	111 685 366	(221 312 015)
Profit (perte) de change net(te)	(119 342)	90 969
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	111 566 024	(221 221 046)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	8 912 441	10 567 880
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 632 321	1 928 537
Frais du comité d'examen indépendant	7 145	7 394
Retenues d'impôt	99 489	61 928
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	8 374	2 636
Total des charges d'exploitation	10 659 770	12 568 375
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	100 906 254	(233 789 421)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	100 906 254	(233 789 421)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	27 954 372	(86 175 772)
Série T5	160 634	(697 386)
Série F	5 576 404	(15 444 631)
Série F5	46 496	(90 725)
Série I	64 828 692	(126 197 818)
Série O	2 339 656	(5 183 089)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	49 375 867	56 820 927
Série T5	291 892	426 954
Série F	8 927 610	10 747 893
Série F5	60 503	50 715
Série I	79 829 065	89 111 558
Série O	3 592 679	4 220 729
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,57	(1,52)
Série T5	0,55	(1,63)
Série F	0,62	(1,44)
Série F5	0,77	(1,79)
Série I	0,81	(1,42)
Série O	0,65	(1,23)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	550 231 272\$	690 152 485	4 015 955	5 856 566	104 113 381	131 373 618	604 247	772 078
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	27 954 372\$	(86 175 772)	160 634	(697 386)	5 576 404	(15 444 631)	46 496	(90 725)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	69 849 851\$	123 703 749	470 686	1 802 492	18 568 416	39 625 099	224 171	173 678
Rachat de titres rachetables	(188 790 318\$)	(177 419 702)	(2 212 212)	(2 874 792)	(55 347 799)	(51 376 176)	(82 904)	(222 333)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 659 604\$	8 746 636	103 269	196 965	1 774 592	2 625 751	6 711	7 253
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(111 280 863\$)	(44 969 317)	(1 638 257)	(875 335)	(35 004 791)	(9 125 326)	147 978	(41 402)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(1 875 744)	-	(13 723)	-	(354 988)	-	(2 073)
Du revenu de placement net	(7 419 002\$)	(6 597 393)	-	-	(1 777 703)	(2 335 292)	-	-
Remboursement de capital	(259 058\$)	(302 987)	(149 571)	(254 167)	(62 074)	-	(35 914)	(33 631)
	(7 678 060\$)	(8 776 124)	(149 571)	(267 890)	(1 839 777)	(2 690 280)	(35 914)	(35 704)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(91 004 551\$)	(139 921 213)	(1 627 194)	(1 840 611)	(31 268 164)	(27 260 237)	158 560	(167 831)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	459 226 721\$	550 231 272	2 388 761	4 015 955	72 845 217	104 113 381	762 807	604 247
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	54 724 321	59 046 371	383 151	461 008	10 227 824	11 095 502	51 215	54 522
Titres émis	6 808 645	11 664 354	44 318	159 611	1 781 033	3 648 756	18 668	13 950
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	732 235	861 532	9 882	17 816	167 507	255 483	569	588
Titres rachetés	(18 451 217)	(16 847 936)	(211 281)	(255 284)	(5 315 174)	(4 771 917)	(6 925)	(17 845)
Solde à la fin de la période	43 813 984	54 724 321	226 070	383 151	6 861 190	10 227 824	63 527	51 215

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	905 177 914\$	1 162 038 235	39 002 409	48 491 807	1 603 145 178	2 038 684 789
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	64 828 692\$	(126 197 818)	2 339 656	(5 183 089)	100 906 254	(233 789 421)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	37 691 638\$	48 748 170	4 257 875	12 516 633	131 062 637	226 569 821
Rachat de titres rachetables	(173 091 026\$)	(179 410 673)	(18 038 708)	(16 840 790)	(437 562 967)	(428 144 466)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	30 865 085\$	32 548 393	990 483	1 391 602	41 399 744	45 516 600
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(104 534 303\$)	(98 114 110)	(12 790 350)	(2 932 555)	(265 100 586)	(156 058 045)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(3 081 796)	-	(135 244)	-	(5 463 568)
Du revenu de placement net	(30 865 085\$)	(29 466 597)	(940 588)	(1 238 510)	(41 002 378)	(39 637 792)
Remboursement de capital	- \$	-	(32 844)	-	(539 461)	(590 785)
	(30 865 085\$)	(32 548 393)	(973 432)	(1 373 754)	(41 541 839)	(45 692 145)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(70 570 696\$)	(256 860 321)	(11 424 126)	(9 489 398)	(205 736 171)	(435 539 611)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	834 607 218\$	905 177 914	27 578 283	39 002 409	1 397 409 007	1 603 145 178
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	85 998 854	94 753 818	4 222 368	4 505 621	155 607 733	169 916 842
Titres émis	3 473 727	4 349 503	446 997	1 282 572	12 573 388	21 118 746
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 827 327	3 063 897	103 334	149 190	3 840 854	4 348 506
Titres rachetés	(16 020 830)	(16 168 364)	(1 901 986)	(1 715 015)	(41 907 413)	(39 776 361)
Solde à la fin de la période	76 279 078	85 998 854	2 870 713	4 222 368	130 114 562	155 607 733

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	100 906 254	(233 789 421)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	46 814 133	28 068 419
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(104 259 345)	252 677 356
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(53 424 148)	(58 914 890)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(525 501 476)	(224 531 492)
Produit de la vente de placements	836 636 341	438 826 427
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	2 997	(44 469)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(16 448)	(116 854)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	(2 506)	(21 613)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	301 155 802	202 153 463
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(142 096)	(175 544)
Produit de l'émission de titres rachetables	131 127 473	227 864 640
Rachat de titres rachetables	(436 920 208)	(429 272 753)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(305 934 831)	(201 583 657)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 779 029)	569 806
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 004 248	4 434 442
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	225 219	5 004 248
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	563 769	350 934
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	155 745	61 512
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	105 672	65 295 497	66 552 543	
		65 295 497	66 552 543	4,8
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	24 704	5 130 495	7 684 031	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	581 214	24 815 765	26 529 050	
Fonds d'obligations PH&N, série O	29 916 669	306 338 158	277 818 158	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	4 895 763	42 703 903	34 925 887	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 144 607	32 483 382	30 331 306	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	1 942 280	19 611 981	20 227 292	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	3 962 419	49 768 875	52 597 944	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	15 920 421	160 573 447	148 838 424	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2 463 689	23 855 977	21 594 970	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 231 925	12 313 642	12 474 475	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	15 203 683	146 325 311	119 405 164	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	1 834 811	19 835 170	22 087 089	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	377 154	22 160 383	26 415 581	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	950 049	18 238 663	20 256 748	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	417 942	10 574 207	12 463 408	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	304 301	19 470 185	22 006 959	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	565 434	20 050 754	22 448 971	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	4 190 214	41 902 141	41 902 141	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	3 666 127	34 284 817	29 143 141	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	6 984 177	70 219 507	71 362 222	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	3 743 930	44 752 108	41 995 665	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	2 546 815	31 850 938	31 965 840	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	24 084 484	228 971 553	193 051 588	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	5 217 281	49 918 676	42 570 924	
		1 436 150 038	1 330 096 978	95,1
Coûts de transaction		(1 416)		
Total des placements		1 501 444 119	1 396 649 521	99,9
Autres actifs, moins les passifs			759 486	0,1
Total de l'actif net			1 397 409 007	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	4,8	1,4
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	30,6	30,1
Actions équilibrées tactiques	10,6	12,6
Titres à revenu fixe internationaux	4,5	5,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,1	3,5
Actions internationales	5,8	5,5
Actions canadiennes	5,7	4,3
Actions américaines	3,2	6,7
Marché monétaire canadien	3,0	4,7
Actions mondiales	5,1	2,4
Actions principalement canadiennes	1,9	1,8
Titres à revenu fixe américains	13,8	14,5
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	2,3	2,4
Actions des marchés émergents	3,0	1,7
Obligations des marchés émergents	2,5	2,8
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds négociés en Bourse	66 552 543	-	-	66 552 543
Fonds communs de placement	1 330 096 978	-	-	1 330 096 978

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds négociés en Bourse	22 424 874	-	-	22 424 874
Fonds communs de placement	1 575 742 469	-	-	1 575 742 469

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 8 374 \$ (2 636 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 7 103 123 \$ (néant \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Au 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents. Le tableau suivant présente les participations du fonds dans des fonds sous-jacents au 31 décembre 2022 :

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2022	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2	22

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	235 831 810	278 403 971
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	-	194 374
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	90 275	420 840
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	857 157	1 528 628
Intérêts courus	-	2 398
Dividendes à recevoir	27 177	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	2 974	-
Souscriptions à recevoir	104 348	23 637
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	236 913 741	280 573 848
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	416 326	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	9 845	10 200
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	367 915	553 291
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	67 872	69 642
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	861 958	633 133
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	236 051 783	279 940 715

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	135 441 454	156 654 266
Série F	21 234 367	22 532 939
Série I	55 078 792	69 153 947
Série O	24 297 170	31 599 563
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	7,09	7,22
Série F	7,79	7,92
Série I	9,04	9,01
Série O	7,96	8,02

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	1 209 671	1 351 998
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	152 715	13 163
Distributions des fonds sous-jacents	8 480 707	11 712 087
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(165)	(235)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(8 077 758)	(11 045 386)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	372 981	(2 213 267)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	16 019 482	(30 160 496)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(330 565)	139 454
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	17 827 068	(30 202 682)
Profit (perte) de change net(te)	36 858	31 509
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	17 863 926	(30 171 173)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	3 005 982	3 480 916
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	432 464	493 479
Frais du comité d'examen indépendant	1 245	1 265
Retenues d'impôt	73 946	142 819
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	44 428	15 996
Total des charges d'exploitation	3 558 065	4 134 475
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	14 305 861	(34 305 648)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 305 861	(34 305 648)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	6 932 011	(21 388 906)
Série F	1 313 249	(2 575 736)
Série I	4 094 751	(7 304 681)
Série O	1 965 850	(3 036 325)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	20 672 189	22 418 036
Série F	2 796 128	2 782 748
Série I	7 006 258	7 734 755
Série O	3 794 176	3 745 494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,34	(0,95)
Série F	0,47	(0,93)
Série I	0,58	(0,94)
Série O	0,52	(0,81)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	156 654 266 \$	198 229 235	22 532 939	26 462 651	69 153 947	76 881 277
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 932 011 \$	(21 388 906)	1 313 249	(2 575 736)	4 094 751	(7 304 681)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	24 813 789 \$	29 681 165	6 452 073	7 527 022	3 304 060	9 712 127
Rachat de titres rachetables	(51 519 561) \$	(48 381 232)	(8 501 305)	(8 326 969)	(21 473 966)	(10 134 776)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 421 705 \$	9 249 543	1 113 451	1 117 945	4 157 867	4 630 762
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(18 284 067) \$	(9 450 524)	(935 781)	317 998	(14 012 039)	4 208 113
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(2 666 477) \$	(3 719 274)	(453 223)	(579 247)	(1 124 341)	(1 604 304)
Remboursement de capital	(7 194 279) \$	(7 016 265)	(1 222 817)	(1 092 727)	(3 033 526)	(3 026 458)
	(9 860 756) \$	(10 735 539)	(1 676 040)	(1 671 974)	(4 157 867)	(4 630 762)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(21 212 812) \$	(41 574 969)	(1 298 572)	(3 929 712)	(14 075 155)	(7 727 330)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	135 441 454 \$	156 654 266	21 234 367	22 532 939	55 078 792	69 153 947
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	21 699 313	22 951 238	2 846 616	2 802 364	7 675 969	7 280 831
Titres émis	3 458 631	3 849 876	818 148	907 360	370 776	990 694
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 188 311	1 222 390	143 176	134 762	464 230	495 700
Titres rachetés	(7 236 966)	(6 324 191)	(1 082 216)	(997 870)	(2 418 536)	(1 091 256)
Solde à la fin de la période	19 109 289	21 699 313	2 725 724	2 846 616	6 092 439	7 675 969

	Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	31 599 563 \$	31 498 277	279 940 715	333 071 440
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 965 850 \$	(3 036 325)	14 305 861	(34 305 648)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	2 602 416 \$	12 579 807	37 172 338	59 500 121
Rachat de titres rachetables	(11 828 881) \$	(9 358 879)	(93 323 713)	(76 201 856)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 218 285 \$	2 175 353	15 911 308	17 173 603
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(7 008 180) \$	5 396 281	(40 240 067)	471 868
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	(611 150) \$	(782 505)	(4 855 191)	(6 685 330)
Remboursement de capital	(1 648 913) \$	(1 476 165)	(13 099 535)	(12 611 615)
	(2 260 063) \$	(2 258 670)	(17 954 726)	(19 296 945)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(7 302 393) \$	101 286	(43 888 932)	(53 130 725)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	24 297 170 \$	31 599 563	236 051 783	279 940 715
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	3 942 463	3 323 230	36 164 361	36 357 663
Titres émis	324 546	1 479 698	4 972 101	7 227 628
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	280 169	261 167	2 075 886	2 114 019
Titres rachetés	(1 495 755)	(1 121 632)	(12 233 473)	(9 534 949)
Solde à la fin de la période	3 051 423	3 942 463	30 978 875	36 164 361

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 305 861	(34 305 648)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	8 077 758	11 045 386
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(16 019 482)	30 160 496
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	330 565	(139 454)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(8 480 707)	(11 712 087)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(254 642 555)	(167 966 705)
Produit de la vente de placements	314 308 618	190 909 187
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(24 779)	87 849
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(2 974)	-
Variation des frais de gestion à payer	(1 770)	(38 846)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	(355)	(5 075)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	57 850 180	18 035 103
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(2 043 418)	(2 123 342)
Produit de l'émission de titres rachetables	37 091 627	59 517 530
Rachat de titres rachetables	(93 509 089)	(75 704 360)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(58 460 880)	(18 310 172)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(610 700)	(275 069)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	194 374	469 443
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(416 326)	194 374
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	1 108 548	1 298 879
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	155 113	11 312
Intérêts versés	(165)	(235)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
FINB BMO obligations totales	679 436	9 186 637	9 396 600	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	121 453	16 259 387	15 894 684	
		25 446 024	25 291 284	10,7
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	3 454 380	28 538 668	30 727 059	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	3 303 721	25 831 556	23 568 418	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	1 465 292	14 955 349	14 133 472	
Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens gestion SLC	105 567	1 000 000	1 016 553	
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	1 410 464	14 365 432	14 365 432	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	7 855	73 680	61 687	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	2 244 491	25 126 942	26 362 448	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	2 440 741	29 098 483	29 737 747	
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	925 391	10 618 821	10 578 973	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	566 494	5 664 936	5 664 936	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	498 815	4 304 451	3 965 234	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	2 593 383	26 262 871	26 498 409	
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	2 393 868	23 938 410	23 860 158	
		209 779 599	210 540 526	89,2
Coûts de transaction		(8 453)		
Total des placements		235 217 170	235 831 810	99,9
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			90 275	0,0
Autres actifs, moins les passifs			129 698	0,1
Total de l'actif net			236 051 783	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	15 152 388	USD	(11 428 063)	90 275
							90 275

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	-	0,2
Total	-	0,2

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	826 987	0,4	6 155 714	2,2
Yen japonais	4	-	38 993	-
Livre sterling	-	-	57 107	-
Français suisse	-	-	5 742	-
Couronne danoise	-	-	17	-
Euro	-	-	3	-
Total	826 991	0,4	6 257 576	2,2

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 41 350 \$ (312 879 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds, à l'exclusion des placements dans le Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, étaient considérés comme facilement négociables et très liquides. Le fonds a obtenu une dispense pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres du Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC. Le Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC sont considérés comme des placements non liquides du fonds.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe canadiens	4,0	-
Titres à revenu fixe américains	6,7	19,6
Actions américaines	-	1,5
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	35,4	48,4
Titres à revenu fixe canadiens	19,1	4,7
Actions américaines	10,1	-
Titres à revenu fixe à rendement élevé	6,0	5,2
Actions équilibrées tactiques	1,7	12,7
Actions internationales	4,5	-
Marché monétaire canadien	2,4	2,1
Obligations des marchés émergents	10,0	5,2
Actifs (passifs) dérivés	-	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	25 291 284	-	-	25 291 284
Fonds communs de placement	195 158 541	15 381 985	-	210 540 526
Contrats de change à terme	-	90 275	-	90 275

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	59 033 826	-	-	59 033 826
Fonds communs de placement	219 370 145	-	-	219 370 145
Contrats de change à terme	-	420 840	-	420 840

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1, à l'exception du Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, qui sont classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 44 428 \$ (15 996 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 15 784 576 \$ (8 928 908 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des participations dans des fonds sous-jacents :

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2023	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	10	70
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	4	36

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2022	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	13	21
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	5	21

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Portefeuille croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 527 076 478	1 554 786 311
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	-	4 898 585
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	1 275 890	-
Intérêts courus	-	25
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	213 706	837 244
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 528 566 074	1 560 522 165
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	123 261	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	41 585	39 366
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	1 254 608	1 351 875
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	48 678
Frais de gestion à payer	287 097	275 813
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 706 551	1 715 732
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 526 859 523	1 558 806 433
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	535 614 432	572 900 757
Série T5	279 320	322 110
Série T8	1 847 198	1 887 611
Série F	95 023 615	113 525 212
Série F5	40 834	75 832
Série F8	14 388	13 019
Série I	861 839 025	829 979 016
Série O	32 200 711	40 102 876

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	14,75	13,94
Série T5	14,52	14,31
Série T8	10,11	10,25
Série F	15,20	14,37
Série F5	13,61	13,23
Série F8	11,70	11,69
Série I	15,84	15,02
Série O	12,12	11,48

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	2 413 525	1 956 393
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	159 463	66 525
Distributions des fonds sous-jacents	44 350 961	53 311 628
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	43 793 155	6 732 874
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	76 523 670	(251 125 316)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	167 240 774	(189 057 896)
Profit (perte) de change net(te)	(234 646)	(59 875)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	167 006 128	(189 117 771)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	12 415 085	12 902 679
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 757 155	1 812 545
Frais du comité d'examen indépendant	7 393	6 660
Retenues d'impôt	362 029	293 459
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	19 985	10 227
Total des charges d'exploitation	14 561 647	15 025 570
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	152 444 481	(204 143 341)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	152 444 481	(204 143 341)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	47 071 097	(82 299 136)
Série T5	26 457	(47 029)
Série T8	144 395	(296 472)
Série F	10 389 827	(15 741 563)
Série F5	5 050	(9 408)
Série F8	1 366	(2 520)
Série I	90 964 450	(101 403 864)
Série O	3 841 839	(4 343 349)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	38 738 368	40 071 634
Série T5	22 474	21 622
Série T8	204 602	180 660
Série F	7 298 380	8 022 969
Série F5	3 317	5 378
Série F8	1 157	1 192
Série I	54 247 761	53 349 579
Série O	3 085 382	3 087 878
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,22	(2,05)
Série T5	1,18	(2,18)
Série T8	0,71	(1,64)
Série F	1,42	(1,96)
Série F5	1,52	(1,75)
Série F8	1,18	(2,11)
Série I	1,68	(1,90)
Série O	1,25	(1,41)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	572 900 757\$	641 284 417	322 110	378 902	1 887 611	2 355 095	113 525 212	129 604 470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	47 071 097\$	(82 299 136)	26 457	(47 029)	144 395	(296 472)	10 389 827	(15 741 563)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	93 384 283\$	121 789 481	23 131	39 576	909 423	377 643	28 007 254	35 054 112
Rachat de titres rachetables	(177 722 711\$)	(107 851 987)	(90 180)	(46 863)	(1 039 750)	(533 722)	(56 657 274)	(35 390 476)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	15 299 711\$	13 773 612	19 578	22 621	147 744	203 022	3 562 602	4 069 425
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(69 038 717\$)	27 711 106	(47 471)	15 334	17 417	46 943	(25 087 418)	3 733 061
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(13 457 818\$)	(13 567 543)	(7 019)	(7 640)	(46 702)	(44 764)	(2 388 449)	(2 695 896)
Du revenu de placement net	(1 789 619\$)	(228 087)	-	-	-	-	(1 361 344)	(1 262 398)
Remboursement de capital	(71 268\$)	-	(14 757)	(17 457)	(155 523)	(173 191)	(54 213)	(112 462)
	(15 318 705\$)	(13 795 630)	(21 776)	(25 097)	(202 225)	(217 955)	(3 804 006)	(4 070 756)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(37 286 325\$)	(68 383 660)	(42 790)	(56 792)	(40 413)	(467 484)	(18 501 597)	(16 079 258)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	535 614 432\$	572 900 757	279 320	322 110	1 847 198	1 887 611	95 023 615	113 525 212
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	41 088 153	39 205 065	22 513	21 412	184 073	179 428	7 899 260	7 686 035
Titres émis	6 431 950	8 296 739	1 572	2 498	86 495	31 008	1 867 225	2 290 488
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 040 301	982 601	1 349	1 515	14 434	18 639	235 048	281 711
Titres rachetés	(12 240 599)	(7 396 252)	(6 193)	(2 912)	(102 265)	(45 002)	(3 750 948)	(2 358 974)
Solde à la fin de la période	36 319 805	41 088 153	19 241	22 513	182 737	184 073	6 250 585	7 899 260

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	75 832\$	73 156	13 019	14 692	829 979 016	942 904 192	40 102 876	38 773 081
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 050\$	(9 408)	1 366	(2 520)	90 964 450	(101 403 864)	3 841 839	(4 343 349)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- \$	15 901	-	39 905	43 338 488	60 795 300	3 634 571	14 873 648
Rachat de titres rachetables	(39 200\$)	-	-	(38 916)	(102 442 929)	(72 316 612)	(15 374 222)	(9 190 859)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 105\$	2 037	1 366	1 591	44 749 643	38 929 358	1 612 827	1 827 788
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(37 095\$)	17 938	1 366	2 580	(14 354 798)	27 408 046	(10 126 824)	7 510 577
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 029\$)	(1 822)	(360)	(308)	(21 629 741)	(19 670 983)	(806 657)	(952 221)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	(23 119 902)	(19 258 375)	(779 482)	(885 212)
Remboursement de capital	(1 924\$)	(4 032)	(1 003)	(1 425)	-	-	(31 041)	-
	(2 953\$)	(5 854)	(1 363)	(1 733)	(44 749 643)	(38 929 358)	(1 617 180)	(1 837 433)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(34 998\$)	2 676	1 369	(1 673)	31 860 009	(112 925 176)	(7 902 165)	1 329 795
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	40 834\$	75 832	14 388	13 019	861 839 025	829 979 016	32 200 711	40 102 876
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	5 730	4 526	1 113	996	55 276 683	53 456 021	3 492 885	2 874 673
Titres émis	-	1 055	-	2 962	2 734 844	3 818 003	300 749	1 219 275
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	156	149	117	128	2 833 368	2 580 410	133 488	158 513
Titres rachetés	(2 885)	-	-	(2 973)	(6 450 798)	(4 577 751)	(1 270 402)	(759 576)
Solde à la fin de la période	3 001	5 730	1 230	1 113	54 394 097	55 276 683	2 656 720	3 492 885

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 558 806 433\$	1 755 388 005
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	152 444 481\$	(204 143 341)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	169 297 150\$	232 985 566
Rachat de titres rachetables	(353 366 266\$)	(225 369 435)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	65 395 576\$	58 829 454
Distributions capitalisées	-\$	-
	(118 673 540\$)	66 445 585
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(38 337 775\$)	(36 941 177)
Du revenu de placement net	(27 050 347\$)	(21 634 072)
Remboursement de capital	(329 729\$)	(308 567)
	(65 717 851\$)	(58 883 816)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(31 946 910\$)	(196 581 572)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 526 859 523\$	1 558 806 433
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	107 970 410	103 428 156
Titres émis	11 422 835	15 662 028
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 258 261	4 023 666
Titres rachetés	(23 824 090)	(15 143 440)
Solde à la fin de la période	99 827 416	107 970 410

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	152 444 481	(204 143 341)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(43 793 155)	(6 732 874)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(76 523 670)	251 125 316
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(44 350 961)	(53 311 628)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(644 234 182)	(258 027 488)
Produit de la vente de placements	835 287 233	262 495 848
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	25	201 996
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	11 284	(109 263)
Variation des autres créanciers et charges à payer	2 219	(15 177)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	178 843 274	(8 516 611)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(322 275)	(54 362)
Produit de l'émission de titres rachetables	169 920 688	233 083 228
Rachat de titres rachetables	(353 463 533)	(224 125 665)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(183 865 120)	8 903 201
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 021 846)	386 590
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	4 898 585	4 511 995
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(123 261)	4 898 585
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	2 051 496	1 864 944
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	159 488	66 511
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	311 028	178 325 360	195 886 369	
		178 325 360	195 886 369	12,8
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	56 342	9 319 650	17 524 763	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 652 255	68 251 186	75 415 878	
Fonds d'obligations PH&N, série O	5 204 430	50 027 265	48 330 415	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	3 247 019	27 405 390	23 163 911	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	1 917 970	18 930 400	18 499 781	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	6 688 802	67 604 325	69 658 526	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	11 211 356	134 261 727	148 821 785	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	3 032 124	27 727 634	28 347 022	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	471 359	4 421 310	4 131 600	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 080 987	10 804 949	10 946 076	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	16 422 502	153 784 800	128 977 409	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	6 335 799	67 513 655	76 269 080	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 077 355	59 329 947	75 457 054	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	3 275 645	61 122 875	69 842 651	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	1 309 547	31 919 461	39 051 859	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	844 132	46 469 331	61 047 308	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 575 076	52 207 079	62 533 964	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 238 725	12 387 247	12 387 247	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	1 071 645	9 523 474	8 518 830	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	12 118 524	115 367 431	123 823 439	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	8 376 798	101 094 100	93 962 547	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	5 389 248	66 685 895	67 642 065	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	6 631 853	56 283 219	53 158 281	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	1 676 383	15 926 315	13 678 618	
		1 268 368 665	1 331 190 109	87,2
Coûts de transaction		(4 127)		
Total des placements		1 446 689 898	1 527 076 478	100,0
Autres actifs, moins les passifs			(216 955)	0,0
Total de l'actif net			1 526 859 523	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	12,8	8,4
Fonds communs de placement		
Actions internationales	17,8	16,8
Actions canadiennes	14,7	13,6
Actions équilibrées tactiques	9,0	9,6
Titres à revenu fixe canadiens	5,1	4,3
Titres à revenu fixe internationaux	1,2	1,8
Actions mondiales	8,1	7,5
Actions américaines	8,1	13,8
Actions principalement canadiennes	4,9	4,8
Titres à revenu fixe à rendement élevé	1,9	2,6
Actions des marchés émergents	6,2	4,5
Obligations des marchés émergents	1,5	2,0
Titres à revenu fixe américains	3,5	1,0
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	4,4	7,3
Marché monétaire canadien	0,8	1,7
Autres actifs, moins les passifs	-	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds négociés en Bourse	195 886 369	-	-	195 886 369
Fonds communs de placement	1 331 190 109	-	-	1 331 190 109

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds négociés en Bourse	131 168 023	-	-	131 168 023
Fonds communs de placement	1 423 618 288	-	-	1 423 618 288

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 19 985 \$ (10 227 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F5	1 060	14 411
Série F8	1 230	14 381

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F5	985	13 040
Série F8	1 113	13 019

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	41	-	962
Série F8	40	-	1 321

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	39	-	995
Série F8	39	-	1 402

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T8	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	125 596 242	158 009 091
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	464 579	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	78 349	332 385
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	358 321	1 091 751
Intérêts courus	-	2 066
Dividendes à recevoir	12 989	168
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	2 969	-
Souscriptions à recevoir	5 667	89 913
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	126 519 116	159 525 374
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	399 095
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	3 793	4 521
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	251 372	272 277
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	434 306	-
Frais de gestion à payer	20 386	24 699
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	709 857	700 592
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	125 809 259	158 824 782
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	44 173 656	60 766 800
Série T5	28 306	58 032
Série C	6 298 609	7 496 920
Série F	5 412 712	7 979 617
Série F5	12 199	11 499
Série I	63 530 019	72 726 585
Série O	6 353 758	9 785 329

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	7,95	7,94
Série T5	11,03	11,08
Série C	8,76	8,74
Série F	8,50	8,51
Série F5	12,45	12,38
Série I	9,61	9,47
Série O	8,77	8,70

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	944 028	1 305 400
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	113 558	6 513
Distributions des fonds sous-jacents	3 969 107	5 665 097
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(68)	(118)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(6 910 601)	(6 252 677)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	446 574	(2 588 992)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	10 643 848	(18 712 048)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(254 037)	(180 424)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	8 952 409	(20 757 249)
Profit (perte) de change net(te)	17 234	18 799
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	8 969 643	(20 738 450)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 000 002	1 267 078
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	180 645	227 395
Frais du comité d'examen indépendant	676	9 332
Retenues d'impôt	2 682	78 052
Impôt étranger	-	-
Impôt	1 313	-
Coûts de transaction (note 2)	25 490	10 821
Total des charges d'exploitation	1 210 808	1 592 678
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	7 758 835	(22 331 128)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 758 835	(22 331 128)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	2 294 270	(9 284 103)
Série T5	1 755	(5 989)
Série C	330 452	(1 125 794)
Série F	341 709	(1 245 994)
Série F5	696	(1 407)
Série I	4 312 551	(9 393 784)
Série O	477 402	(1 274 057)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	6 792 958	8 137 262
Série T5	4 372	4 445
Série C	786 429	906 049
Série F	821 339	1 051 851
Série F5	952	899
Série I	7 097 275	7 983 350
Série O	946 212	1 146 257
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,34	(1,14)
Série T5	0,40	(1,35)
Série C	0,42	(1,24)
Série F	0,42	(1,18)
Série F5	0,73	(1,57)
Série I	0,61	(1,18)
Série O	0,50	(1,11)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	60 766 800\$	79 304 034	58 032	43 467	7 496 920	10 253 501	7 979 617	11 339 762
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 294 270\$	(9 284 103)	1 755	(5 989)	330 452	(1 125 794)	341 709	(1 245 994)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	5 828 539\$	11 608 163	-	23 293	196 977	686 446	1 080 178	2 438 359
Rachat de titres rachetables	(24 650 843\$)	(20 779 520)	(30 609)	(1 692)	(1 721 888)	(2 313 254)	(3 943 000)	(4 497 655)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 348 145\$	2 835 822	1 427	1 936	324 544	374 308	342 287	446 876
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(16 474 159\$)	(6 335 535)	(29 182)	23 537	(1 200 367)	(1 252 500)	(2 520 535)	(1 612 420)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 117 827\$)	(1 495 860)	-	-	(152 114)	(193 949)	(179 759)	(257 239)
Remboursement de capital	(1 295 428\$)	(1 421 736)	(2 299)	(2 983)	(176 282)	(184 338)	(208 320)	(244 492)
	(2 413 255\$)	(2 917 596)	(2 299)	(2 983)	(328 396)	(378 287)	(388 079)	(501 731)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(16 593 144\$)	(18 537 234)	(29 726)	14 565	(1 198 311)	(2 756 581)	(2 566 905)	(3 360 145)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	44 173 656\$	60 766 800	28 306	58 032	6 298 609	7 496 920	5 412 712	7 979 617
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	7 654 791	8 425 640	5 239	3 262	857 296	988 958	937 941	1 122 503
Titres émis	739 269	1 360 428	-	1 940	22 567	73 444	127 739	267 420
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	297 954	341 615	129	169	37 409	40 934	40 560	50 105
Titres rachetés	(3 136 161)	(2 472 892)	(2 802)	(132)	(198 050)	(246 040)	(469 614)	(502 087)
Solde à la fin de la période	5 555 853	7 654 791	2 566	5 239	719 222	857 296	636 626	937 941

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 499\$	12 903	72 726 585	89 688 588	9 785 329	13 378 690	158 824 782	204 020 945
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	696\$	(1 407)	4 312 551	(9 393 784)	477 402	(1 274 057)	7 758 835	(22 331 128)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	-	-	2 152 390	10 499 236	821 686	1 472 638	10 079 770	26 728 135
Rachat de titres rachetables	-	-	(15 661 507)	(18 067 453)	(4 710 300)	(3 763 964)	(50 718 147)	(49 423 538)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	629\$	702	3 378 805	3 809 433	425 128	518 851	6 820 965	7 987 928
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	629\$	702	(10 130 312)	(3 758 784)	(3 463 486)	(1 772 475)	(33 817 412)	(14 707 475)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	-	-	(1 565 073)	(1 953 109)	(206 351)	(280 361)	(3 221 124)	(4 180 518)
Remboursement de capital	(625\$)	(699)	(1 813 732)	(1 856 326)	(239 136)	(266 468)	(3 735 822)	(3 977 042)
	(625\$)	(699)	(3 378 805)	(3 809 435)	(445 487)	(546 829)	(6 956 946)	(8 157 560)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	700\$	(1 404)	(9 196 566)	(16 962 003)	(3 431 571)	(3 593 361)	(33 015 523)	(45 196 163)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 199\$	11 499	63 530 019	72 726 585	6 353 758	9 785 329	125 809 259	158 824 782
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	929	875	7 680 439	8 088 939	1 125 251	1 306 674	18 261 886	19 936 851
Titres émis	-	-	224 887	1 022 274	93 921	160 027	1 208 383	2 885 533
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	51	54	357 277	386 876	49 059	57 244	782 439	876 997
Titres rachetés	-	-	(1 649 382)	(1 817 650)	(543 730)	(398 694)	(5 999 739)	(5 437 495)
Solde à la fin de la période	980	929	6 613 221	7 680 439	724 501	1 125 251	14 252 969	18 261 886

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 758 835	(22 331 128)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	6 910 601	6 252 677
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(10 643 848)	18 712 048
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	254 037	180 424
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(3 969 107)	(5 665 097)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(146 946 493)	(96 409 253)
Produit de la vente de placements	188 229 431	120 644 868
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(10 755)	37 059
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(2 969)	-
Variation des frais de gestion à payer	(4 313)	(15 164)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	(728)	(2 769)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	41 574 691	21 403 665
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(135 981)	(169 632)
Produit de l'émission de titres rachetables	10 164 016	26 840 921
Rachat de titres rachetables	(50 739 052)	(49 420 699)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(40 711 017)	(22 749 410)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	863 674	(1 345 745)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(399 095)	946 650
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	464 579	(399 095)
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	928 525	1 266 176
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	115 624	4 744
Intérêts versés	(68)	(118)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
FINB BMO obligations totales	319 658	4 232 407	4 420 870	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	107 380	14 265 835	14 052 935	
		18 498 242	18 473 805	14,7
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	1 473 193	12 412 391	13 104 195	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	1 588 223	11 576 667	11 330 226	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	718 998	7 084 380	6 935 094	
Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens gestion SLC	105 567	1 000 000	1 016 553	
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	751 369	7 652 620	7 652 620	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	962 358	10 869 468	11 303 284	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	1 928 736	24 031 262	23 499 536	
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	387 038	4 441 191	4 424 582	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	297 100	2 970 997	2 970 997	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	443 754	3 864 939	3 527 537	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	1 104 080	11 114 758	11 281 154	
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	1 010 982	10 109 706	10 076 659	
		107 128 379	107 122 437	85,1
Coûts de transaction		(4 642)		
Total des placements		125 621 979	125 596 242	99,8
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			78 349	0,1
Autres actifs, moins les passifs			134 668	0,1
Total de l'actif net			125 809 259	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	13 150 586	USD	(9 918 286)	78 349
							78 349

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	0,1	0,2
Total	0,1	0,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)	
Dollar américain	789 340	0,6	3 154 228	2,0	
Yen japonais	153	-	16 269	-	
Livre sterling	-	-	23 285	-	
Franc suisse	-	-	2 334	-	
Couronne danoise	-	-	52	-	
Euro	-	-	1	-	
Total	789 493	0,6	3 196 169	2,0	

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 39 475 \$ (159 808 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds, à l'exclusion des placements dans le Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, étaient considérés comme facilement négociables et très liquides. Le fonds a obtenu une dispense pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres du Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC. Le Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC sont considérés comme des placements non liquides du fonds.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe canadiens	3,5	-
Titres à revenu fixe américains	11,2	26,5
Actions américaines	-	1,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	25,5	14,8
Actions mondiales	28,4	37,6
Titres à revenu fixe à rendement élevé	5,5	2,2
Actions équilibrées tactiques	2,8	12,8
Marché monétaire canadien	2,4	2,0
Actions internationales	3,5	-
Actions américaines	8,0	-
Obligations des marchés émergents	9,0	2,0
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,3
Total	100,0	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	18 473 805	-	-	18 473 805
Fonds communs de placement	98 453 264	8 669 173	-	107 122 437
Contrats de change à terme	-	78 349	-	78 349

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	44 646 392	-	-	44 646 392
Fonds communs de placement	113 362 699	-	-	113 362 699
Contrats de change à terme	-	332 385	-	332 385

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1, à l'exception du Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, qui sont classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 25 490 \$ (10 821 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 11 849 890 \$ (5 703 126 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F5	980	12 199

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F5	929	11 499

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période au 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	35	-	589

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	35	-	663

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Le tableau suivant présente les participations du fonds dans des fonds sous-jacents au 31 décembre 2023. Au 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2023	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	8	30

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série T5	27 oct. 2017	30 oct. 2017
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 511 184 829	1 650 097 272
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	525 232	5 977 565
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	2 438 636	833 021
Intérêts courus	618	18
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	209 640	299 470
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 514 358 955	1 657 207 346
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	35 170	36 520
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	1 389 735	746 963
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	201 642	215 300
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 626 547	998 783
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 512 732 408	1 656 208 563
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	416 117 386	497 497 493
Série T5	819 167	1 246 449
Série F	52 240 545	68 411 526
Série F5	160 160	303 146
Série I	1 006 312 940	1 035 712 537
Série O	37 082 210	53 037 412

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,38	11,91
Série T5	11,88	11,85
Série F	12,72	12,26
Série F5	12,60	12,42
Série I	12,92	12,47
Série O	10,55	10,18

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	1 321 081	1 187 498
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	164 169	72 790
Distributions des fonds sous-jacents	50 971 020	59 009 668
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(1)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	9 221 509	179 126
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(4 383)	35 942
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	79 201 040	(277 503 650)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	140 874 436	(217 018 627)
Profit (perte) de change net(te)	(207 987)	(189 871)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	140 666 449	(217 208 498)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	9 102 208	10 734 014
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 532 306	1 776 555
Frais du comité d'examen indépendant	7 539	7 422
Retenues d'impôt	198 162	178 125
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	14 709	14 283
Total des charges d'exploitation	10 854 924	12 710 399
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	129 811 525	(229 918 897)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	129 811 525	(229 918 897)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	30 477 677	(77 948 027)
Série T5	67 226	(203 741)
Série F	4 787 273	(11 208 914)
Série F5	13 848	(53 648)
Série I	90 659 792	(133 726 266)
Série O	3 805 709	(6 778 301)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	37 412 565	42 983 649
Série T5	91 833	107 055
Série F	4 756 782	6 279 616
Série F5	21 580	26 800
Série I	78 973 989	82 158 278
Série O	4 285 632	4 950 763
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,81	(1,81)
Série T5	0,73	(1,90)
Série F	1,01	(1,78)
Série F5	0,64	(2,00)
Série I	1,15	(1,63)
Série O	0,89	(1,37)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	497 497 493\$	623 118 178	1 246 449	1 605 300	68 411 526	96 376 282	303 146	460 045
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	30 477 677\$	(77 948 027)	67 226	(203 741)	4 787 273	(11 208 914)	13 848	(53 648)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	64 089 886\$	96 230 598	127 430	282 634	8 414 692	20 612 152	-	5 979
Rachat de titres rachetables	(175 911 307\$)	(143 876 631)	(619 318)	(434 429)	(29 318 197)	(37 317 401)	(141 393)	(86 791)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	12 447 979\$	11 563 124	64 714	89 913	2 185 742	2 361 030	637	1 383
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(99 373 442\$)	(36 082 909)	(427 174)	(61 882)	(18 717 763)	(14 344 219)	(140 756)	(79 429)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(8 701 955\$)	(8 715 033)	(17 097)	(21 866)	(1 092 373)	(1 197 467)	(3 402)	(5 395)
Du revenu de placement net	(3 591 558\$)	(2 626 762)	-	-	(1 090 193)	(1 214 156)	-	-
Remboursement de capital	(190 829\$)	(247 954)	(50 237)	(71 362)	(57 925)	-	(12 676)	(18 427)
	(12 484 342\$)	(11 589 749)	(67 334)	(93 228)	(2 240 491)	(2 411 623)	(16 078)	(23 822)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(81 380 107\$)	(125 620 685)	(427 282)	(358 851)	(16 170 981)	(27 964 756)	(142 986)	(156 899)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	416 117 386\$	497 497 493	819 167	1 246 449	52 240 545	68 411 526	160 160	303 146
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	41 764 506	44 668 085	105 146	110 326	5 580 227	6 710 832	24 411	30 563
Titres émis	5 237 671	7 645 208	10 625	21 718	666 427	1 573 030	-	427
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 007 927	962 950	5 445	7 214	172 226	191 078	51	103
Titres rachetés	(14 388 335)	(11 511 737)	(52 234)	(34 112)	(2 312 329)	(2 894 713)	(11 748)	(6 682)
Solde à la fin de la période	33 621 769	41 764 506	68 982	105 146	4 106 551	5 580 227	12 714	24 411

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 035 712 537\$	1 248 241 512	53 037 412	63 551 185	1 656 208 563	2 033 352 502
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	90 659 792\$	(133 726 266)	3 805 709	(6 778 301)	129 811 525	(229 918 897)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	36 125 043\$	54 880 116	3 732 241	16 764 830	112 489 292	188 776 309
Rachat de titres rachetables	(156 184 433\$)	(133 682 825)	(23 493 764)	(20 500 388)	(385 668 412)	(335 898 465)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	53 445 938\$	47 893 616	1 911 551	2 394 150	70 056 561	64 303 216
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(66 613 452\$)	(30 909 093)	(17 849 972)	(1 341 408)	(203 122 559)	(82 818 940)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(20 996 000\$)	(18 139 567)	(776 221)	(933 731)	(31 587 048)	(29 013 059)
Du revenu de placement net	(32 449 937\$)	(29 754 049)	(1 077 469)	(1 460 333)	(38 209 157)	(35 055 300)
Remboursement de capital	- \$	-	(57 249)	-	(368 916)	(337 743)
	(53 445 937\$)	(47 893 616)	(1 910 939)	(2 394 064)	(70 165 121)	(64 406 102)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(29 399 597\$)	(212 528 975)	(15 955 202)	(10 513 773)	(143 476 155)	(377 143 939)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 006 312 940\$	1 035 712 537	37 082 210	53 037 412	1 512 732 408	1 656 208 563
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	83 025 496	85 202 915	5 209 326	5 315 203	135 709 112	142 037 924
Titres émis	2 788 288	4 129 074	352 912	1 549 304	9 055 923	14 918 761
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 148 725	3 811 062	181 706	233 417	5 516 080	5 205 824
Titres rachetés	(12 048 264)	(10 117 555)	(2 227 980)	(1 888 598)	(31 040 890)	(26 453 397)
Solde à la fin de la période	77 914 245	83 025 496	3 515 964	5 209 326	119 240 225	135 709 112

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	129 811 525	(229 918 897)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(9 221 509)	(179 126)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(79 201 040)	277 503 650
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(50 971 020)	(59 009 668)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(589 571 438)	(284 173 645)
Produit de la vente de placements	866 271 835	444 792 604
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(600)	295 981
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(13 658)	(121 102)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	(1 350)	(19 896)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	267 102 745	149 169 901
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(108 560)	(102 886)
Produit de l'émission de titres rachetables	112 579 122	189 150 397
Rachat de titres rachetables	(385 025 640)	(336 956 645)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(272 555 078)	(147 909 134)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 452 333)	1 260 767
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 977 565	4 716 798
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	525 232	5 977 565
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	1 122 919	1 305 359
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	163 569	72 785
Intérêts versés	-	(1)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	181 088	108 702 839	114 049 766	
		108 702 839	114 049 766	7,5
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	36 425	6 095 999	11 329 946	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	978 269	40 414 231	44 652 304	
Fonds d'obligations PH&N, série O	21 867 064	223 148 396	203 066 305	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	7 335 701	61 648 078	52 332 156	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 301 931	33 608 513	31 848 777	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	3 647 275	36 827 073	37 983 453	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	6 703 219	80 486 347	88 979 866	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	12 397 460	120 302 478	115 902 613	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1 919 222	18 529 417	16 822 557	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 245 765	12 451 979	12 614 619	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	16 454 674	158 475 559	129 230 074	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	3 454 988	36 373 100	41 590 455	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	637 025	34 854 568	44 616 722	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	1 789 942	32 923 500	38 164 783	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	804 506	19 536 182	23 991 090	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	506 159	28 342 225	36 605 191	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	943 977	31 203 139	37 477 948	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	4 669 972	46 699 716	46 699 716	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	2 661 501	25 012 764	21 157 072	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	7 618 506	73 274 080	77 843 610	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	5 418 047	65 455 073	60 774 228	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	4 022 849	48 937 862	50 491 989	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	17 521 314	162 679 291	140 443 842	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	3 984 968	38 130 100	32 515 747	
		1 435 409 670	1 397 135 063	92,4
Coûts de transaction		(2 406)		
Total des placements		1 544 110 103	1 511 184 829	99,9
Autres actifs, moins les passifs			1 547 579	0,1
Total de l'actif net			1 512 732 408	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	7,5	5,3
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	21,2	19,9
Actions équilibrées tactiques	10,0	11,3
Actions canadiennes	8,9	7,8
Actions internationales	10,0	10,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,9	3,3
Actions américaines	4,9	8,4
Actions mondiales	5,1	4,4
Titres à revenu fixe internationaux	3,2	4,1
Actions principalement canadiennes	2,9	3,0
Obligations des marchés émergents	3,5	2,5
Titres à revenu fixe américains	9,4	8,1
Actions des marchés émergents	4,0	2,7
Marché monétaire canadien	3,1	4,3
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	3,3	4,2
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	114 049 766	-	-	114 049 766
Fonds communs de placement	1 397 135 063	-	-	1 397 135 063

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	87 781 128	-	-	87 781 128
Fonds communs de placement	1 562 316 144	-	-	1 562 316 144

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 14 709 \$ (14 283 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds Complément tactique Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	745 814 292	749 058 837
Placements à court terme	119 157 748	237 483 410
Trésorerie	9 331 946	9 251 086
Marge	50 094	32 533
Options à la juste valeur – position acheteur	-	6 905 841
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	2 999 814	306 618
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	275 637	721 562
Dividendes à recevoir	2 319 814	1 700 992
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	39	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	879 949 384	1 005 460 879
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	12 251	12 368
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	65 442	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	77 693	12 368
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	879 871 691	1 005 448 511
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	7,85	7,99

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	10 466 229	20 677 266
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	15 519 319	3 748 523
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(56 062)	(65 730)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(5 958 354)	(56 156 654)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	2 117 523	(161 576)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(1 534 832)	(1 570 246)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	(58 377 887)	5 900 094
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	40 679 910	(48 535 196)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	2 693 196	(3 252 614)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	12 860 359	(2 888 093)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	18 409 401	(82 304 226)
Profit (perte) de change net(te)	(7 389 185)	785 747
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	11 020 216	(81 518 479)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	523 060	570 531
Frais du comité d'examen indépendant	4 496	4 367
Retenues d'impôt	1 263 716	475 607
Impôt étranger	-	-
Impôt	90 952	-
Coûts de transaction (note 2)	1 781 675	4 060 255
Total des charges d'exploitation	3 663 899	5 110 760
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	7 356 317	(86 629 239)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	7 356 317	(86 629 239)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	122 575 279	126 716 032
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	0,06	(0,68)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 005 448 511\$	1 111 716 776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 356 317\$	(86 629 239)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	21 932 597\$	34 775 048
Rachat de titres rachetables	(154 865 773)\$	(54 414 101)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	25 479 592\$	12 326 574
Distributions capitalisées	- \$	-
	(107 453 584)\$	(7 312 479)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- \$	-
Du revenu de placement net	(25 479 553)\$	(11 973 798)
Remboursement de capital	- \$	(352 749)
	(25 479 553)\$	(12 326 547)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(125 576 820)\$	(106 268 265)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	879 871 691\$	1 005 448 511
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	125 824 951	127 025 826
Titres émis	2 838 613	4 076 480
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 244 279	1 542 576
Titres rachetés	(19 875 444)	(6 819 931)
Solde à la fin de la période	112 032 399	125 824 951

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 356 317	(86 629 239)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	5 958 354	56 156 654
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(40 679 910)	48 535 196
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(2 693 196)	3 252 614
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	(12 860 359)	2 888 093
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	(17 561)	11 031
Achats de placements	(1 354 164 926)	(889 245 646)
Produit de la vente de placements	1 411 897 227	658 646 475
Achats de placements à court terme	(1 546 477 353)	(1 475 088 606)
Produit de la vente de placements à court terme	1 664 803 015	1 699 812 590
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(172 897)	(757 436)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(39)	-
Variation des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres créanciers et charges à payer	(117)	(4 415)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	132 948 555	17 577 311
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	39	27
Produit de l'émission de titres rachetables	21 932 597	35 485 062
Rachat de titres rachetables	(154 800 331)	(54 414 101)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(132 867 695)	(18 929 012)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	80 860	(1 351 701)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	9 251 086	10 602 787
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	9 331 946	9 251 086
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	8 583 691	20 055 134
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	15 965 244	3 137 612
Intérêts versés	(56 062)	(65 730)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,042 %	1 ^{er} févr. 2024	803 000	795 200	795 200	
Bon du Trésor du Canada	5,028 %	15 févr. 2024	55 244 000	54 749 989	54 749 989	
Bon du Trésor du Canada	5,039 %	29 févr. 2024	50 000 000	49 475 500	49 475 500	
Bon du Trésor du Canada	5,056 %	14 mars 2024	14 305 000	14 137 059	14 137 059	
				119 157 748	119 157 748	13,5
Total des placements à court terme						
				119 157 748	119 157 748	13,5
Fonds négociés en Bourse						
FINB BMO obligations totales			22 417 500	320 103 742	310 034 026	
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF			3 300 000	105 446 244	110 121 000	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF			782 500	103 459 111	102 406 610	
iShares MSCI EAFE ETF			1 080 000	105 393 414	107 305 045	
SPDR S&P 500 ETF Trust			185 000	109 498 503	115 947 611	
				743 901 014	745 814 292	84,8
Total des fonds négociés en Bourse						
				743 901 014	745 814 292	84,8
Coûts de transaction						
				(265 361)		
Total des placements						
				862 793 401	864 972 040	98,3
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹						
					2 999 814	0,3
Autres actifs, moins les passifs						
					11 899 837	1,4
Total de l'actif net						
					879 871 691	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 mars 2024	CAD	103 000 000	USD	(75 899 818)	2 999 814
							2 999 814

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	13,8	23,7
AA/Aa	-	0,7
Total	13,8	24,3

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	225 995 866	25,7	246 561 260	24,5
Yen japonais	5 165 412	0,6	5 726 208	0,6
Euro	2 353 384	0,3	2 275 641	0,2
Livre sterling	1 675 926	0,2	1 624 343	0,2
Dollar australien	9 172	-	9 215	-
Total	235 199 760	26,8	256 196 667	25,5

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 11 759 988 \$ (12 809 833 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	119 157 748	-	-	119 157 748
31 décembre 2022	237 483 410	-	-	237 483 410

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 179 688 \$ (312 222 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	13,5	21,1
Acceptations bancaires	-	1,5
Billets de trésorerie à escompte	-	1,0
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	25,4	26,0
Actions canadiennes	12,5	9,1
Titres à revenu fixe canadiens	35,3	34,4
Titres à revenu fixe américains	11,6	5,0
Actifs (passifs) dérivés	0,3	0,7
Autres actifs, moins les passifs	1,4	1,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	119 157 748	-	119 157 748
Fonds négociés en Bourse	745 814 292	-	-	745 814 292
Contrats de change à terme	-	2 999 814	-	2 999 814

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	237 483 410	-	237 483 410
Fonds négociés en Bourse	749 058 837	-	-	749 058 837
Options	6 905 841	-	-	6 905 841
Contrats de change à terme	-	306 618	-	306 618

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 1 781 675 \$ (4 060 255 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 239 842 126 \$ (160 386 383 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	896 174 176	1 273 878 269
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	12 592 951	5 958 694
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	310	772
Dividendes à recevoir	626 212	486 450
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	500 899	1 382 887
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	909 894 548	1 281 707 072
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	12 707	15 871
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	268 006	613 012
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	729	589
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	281 442	629 472
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	909 613 106	1 281 077 600
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	799 382	713 564
Série T8	54 949	60 166
Série F	1 335 025	1 197 197
Série F8	13 854	17 372
Série I	907 310 510	1 279 065 879
Série O	99 386	23 422

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,75	10,58
Série T8	11,28	10,85
Série F	11,83	10,64
Série F8	12,07	11,47
Série I	12,04	10,82
Série O	12,04	10,83

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	31 286 700	43 420 031
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	571 395	222 315
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(311)	(2 007)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	125 973 664	(81 420 074)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12 127 074	(137 610 580)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	169 958 522	(175 390 315)
Profit (perte) de change net(te)	(915 973)	(611 366)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	169 042 549	(176 001 681)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	28 413	27 518
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	615 137	698 380
Frais du comité d'examen indépendant	5 198	5 310
Retenues d'impôt	4 399 122	4 946 267
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 476 245	932 840
Total des charges d'exploitation	6 524 115	6 610 315
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	162 518 434	(182 611 996)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	162 518 434	(182 611 996)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	88 256	(142 685)
Série T8	7 484	(8 130)
Série F	159 838	(178 249)
Série F8	1 995	(1 767)
Série I	162 251 037	(182 276 417)
Série O	9 824	(4 748)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	66 170	72 445
Série T8	5 687	4 615
Série F	111 282	111 698
Série F8	1 167	1 371
Série I	94 188 764	115 605 732
Série O	8 510	2 552
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,33	(1,97)
Série T8	1,32	(1,76)
Série F	1,44	(1,60)
Série F8	1,71	(1,29)
Série I	1,72	(1,58)
Série O	1,15	(1,86)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T8		Série F		Série F8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	713 564\$	1 028 016	60 166	73 668	1 197 197	1 260 567	17 372	13 146
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	88 256\$	(142 685)	7 484	(8 130)	159 838	(178 249)	1 995	(1 767)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	175 644\$	144 205	2 000	20 301	235 793	411 443	-	12 691
Rachat de titres rachetables	(178 002\$)	(315 940)	(12 173)	(22 697)	(249 415)	(290 994)	(5 451)	(6 579)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 089\$	3 641	2 463	2 205	19 873	17 601	1 022	1 559
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	6 731\$	(168 094)	(7 710)	(191)	6 251	138 050	(4 429)	7 671
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(9 169\$)	(3 673)	(875)	(740)	(28 261)	(23 171)	(190)	(240)
Remboursement de capital	- \$	-	(4 116)	(4 441)	-	-	(894)	(1 438)
	(9 169\$)	(3 673)	(4 991)	(5 181)	(28 261)	(23 171)	(1 084)	(1 678)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	85 818\$	(314 452)	(5 217)	(13 502)	137 828	(63 370)	(3 518)	4 226
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	799 382\$	713 564	54 949	60 166	1 335 025	1 197 197	13 854	17 372
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	67 456	82 552	5 543	5 233	112 530	100 376	1 515	895
Titres émis	15 594	13 232	186	1 918	20 462	37 384	-	1 015
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	777	342	220	198	1 688	1 644	86	135
Titres rachetés	(15 823)	(28 670)	(1 079)	(1 806)	(21 863)	(26 874)	(453)	(530)
Solde à la fin de la période	68 004	67 456	4 870	5 543	112 817	112 530	1 148	1 515

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 279 065 879\$	1 451 269 125	23 422	59 858	1 281 077 600	1 453 704 380
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	162 251 037\$	(182 276 417)	9 824	(4 748)	162 518 434	(182 611 996)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	657 110 076\$	224 995 115	109 384	4 923	657 632 897	225 588 678
Rachat de titres rachetables	(1 191 116 482\$)	(214 921 944)	(43 244)	(36 611)	(1 191 604 767)	(215 594 765)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	28 644 747\$	37 848 297	3 487	652	28 680 681	37 873 955
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(505 361 659\$)	47 921 468	69 627	(31 036)	(505 291 189)	47 867 868
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(28 644 747\$)	(37 848 297)	(3 487)	(652)	(28 686 729)	(37 876 773)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	(5 010)	(5 879)
	(28 644 747\$)	(37 848 297)	(3 487)	(652)	(28 691 739)	(37 882 652)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(371 755 369\$)	(172 203 246)	75 964	(36 436)	(371 464 494)	(172 626 780)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	907 310 510\$	1 279 065 879	99 386	23 422	909 613 106	1 281 077 600
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	118 195 481	113 599 235	2 163	4 685	118 384 688	113 792 976
Titres émis	56 199 741	20 512 146	9 401	469	56 245 384	20 566 164
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 392 685	3 475 924	291	60	2 395 747	3 478 303
Titres rachetés	(101 416 024)	(19 391 824)	(3 602)	(3 051)	(101 458 844)	(19 452 755)
Solde à la fin de la période	75 371 883	118 195 481	8 253	2 163	75 566 975	118 384 688

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	162 518 434	(182 611 996)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(125 973 664)	81 420 074
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12 127 074)	137 610 580
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(463 926 452)	(468 163 620)
Produit de la vente de placements	979 731 283	405 658 859
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(139 300)	97 833
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	140	(362)
Variation des autres créiteurs et charges à payer	(3 164)	(6 328)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	540 080 203	(25 994 960)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(11 058)	(8 697)
Produit de l'émission de titres rachetables	658 514 885	226 063 566
Rachat de titres rachetables	(1 191 949 773)	(215 257 997)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(533 445 946)	10 796 872
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 634 257	(15 198 088)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 958 694	21 156 782
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	12 592 951	5 958 694
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	26 747 816	38 572 268
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	571 857	221 644
Intérêts versés	(311)	(2 007)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
BP PLC	2 073 886	18 447 184	16 213 002	
Shell PLC	711 061	22 976 248	30 695 322	
TotalEnergies SE	271 808	17 952 130	24 481 576	
		59 375 562	71 389 900	7,8
Matériaux				
Air Liquide SA	75 452	17 159 994	19 382 847	
BHP Group Ltd.	462 794	14 667 316	20 864 333	
Linde PLC	26 889	7 836 336	14 432 696	
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	430 500	16 181 762	23 744 596	
		55 845 408	78 424 472	8,6
Industrie				
Atlas Copco AB	797 460	10 241 724	18 133 791	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	126 204	16 686 283	21 019 276	
Daikin Industries Ltd.	77 900	19 757 806	16 665 431	
Deutsche Post AG	197 006	12 490 561	12 865 931	
Ferguson PLC	78 479	12 197 451	19 822 121	
RELX PLC	424 762	13 728 096	22 205 830	
Safran SA	96 938	19 906 713	22 550 859	
Vinci SA	132 354	18 127 295	21 976 829	
Volvo AB	265 734	9 030 105	9 124 747	
		132 166 034	164 364 815	18,1
Consommation discrétionnaire				
Industria de Diseno Textil SA	279 146	12 819 223	16 071 190	
InterContinental Hotels Group PLC	109 753	11 588 153	13 051 847	
JD.com Inc., CAAÉ	319 501	12 335 318	12 171 186	
Sony Group Corp.	141 600	13 977 369	17 671 777	
		50 720 063	58 966 000	6,5
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	225 481	13 624 243	17 594 282	
Diageo PLC	205 544	10 291 365	9 838 272	
Nestlé SA	169 358	23 912 840	25 868 272	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2 287 113	11 563 244	12 745 570	
		59 391 692	66 046 396	7,3
Services de communication				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	7 284 100	11 087 832	11 729 954	
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	30 083 700	10 263 323	10 176 768	
Tencent Holdings Ltd.	737 800	42 973 213	36 730 081	
		64 324 368	58 636 803	6,4
Soins de santé				
AstraZeneca PLC	52 929	8 292 683	9 415 388	
Hoya Corp.	90 100	15 814 428	14 798 092	
Novo Nordisk A/S	112 374	4 952 629	15 365 603	
		29 059 740	39 579 083	4,4
Services financiers				
3i Group PLC	506 988	14 581 178	20 579 016	
AIA Group Ltd.	1 186 800	15 157 223	13 619 177	
Allianz SE	72 868	19 232 389	25 693 987	
Bank Central Asia Tbk PT	17 885 700	10 272 742	14 402 793	
DBS Group Holdings Ltd.	602 400	17 773 918	20 097 424	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	257 821	18 389 287	22 814 905	
KBC Group NV	207 381	17 425 834	17 758 255	
Lloyds Banking Group PLC	27 813 299	21 706 098	22 247 179	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 176 900	11 088 160	13 320 168	
Tokio Marine Holdings Inc.	395 600	10 499 097	12 991 154	
UniCredit SpA	330 978	10 797 431	11 891 398	
		166 923 357	195 415 456	21,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	22 524	11 684 143	22 434 622	
Infineon Technologies AG	249 805	12 873 580	13 765 116	
Keyence Corp.	28 600	14 468 526	16 571 347	
Samsung Electronics Co., Ltd.	481 562	32 247 001	38 541 751	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	269 764	25 442 434	36 993 929	
		96 715 684	128 306 765	14,1
Services publics				
Engie SA	584 655	12 723 602	13 589 561	
RWE AG	357 274	20 605 861	21 454 925	
		33 329 463	35 044 486	3,9
Total des actions		747 851 371	896 174 176	98,5
Coûts de transaction		(1 242 373)		
Total des placements		746 608 998	896 174 176	98,5
Autres actifs, moins les passifs			13 438 930	1,5
Total de l'actif net			909 613 106	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Pourcentage de l'actif net (%)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Euro	280	688 637	30,9	413 081 030	32,2			
Livre sterling	162	959 060	17,9	196 221 085	15,3			
Yen japonais	127	699 481	14,0	133 219 649	10,4			
Dollar								
américain	72	177 069	7,9	75 714 512	5,9			
Dollar de								
Hong Kong	50	349 258	5,5	83 726 514	6,5			
Won coréen	38	541 750	4,2	44 458 836	3,5			
Couronne								
suédoise	27	259 763	3,0	20 705 841	1,6			
Franc suisse	25	870 307	2,8	87 646 758	6,8			
Roupie								
indonésienne	24	579 561	2,7	22 603 323	1,8			
Dollar de								
Singapour	20	097 424	2,2	35 948 799	2,8			
Couronne								
danoise	15	405 340	1,7	56 881 793	4,4			
Peso mexicain	12	745 570	1,4	13 990 997	1,1			
Dollar								
australien		185	-	8 100 339	0,6			
Rand d'Afrique du Sud		13	-	14	-			
Total	858	373 418	94,21	192 299 490	92,9			

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 42 918 671 \$ (59 614 975 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 44 808 709 \$ (63 693 913 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actions		
Énergie	7,8	8,2
Matériaux	8,6	8,3
Industrie	18,1	12,3
Consommation discrétionnaire	6,5	6,4
Consommation de base	7,3	11,5
Soins de santé	4,4	9,7
Services financiers	21,4	22,3
Technologies de l'information	14,1	11,7
Services de communication	6,4	5,0
Services publics	3,9	4,0
Autres actifs, moins les passifs	1,5	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	161 799 330	734 374 846	-	896 174 176

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	171 460 609	1 102 417 660	-	1 273 878 269

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 1 476 245 \$ (932 840 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 71 027 041 \$ (101 773 996 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T8	-	-
Série F8	1 076	12 987
Série O	-	-

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T8	996	10 805
Série F8	993	11 388
Série O	1 052	11 388

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T8	34	12 173	897
Série F8	36	-	946
Série O	-	13 060	403

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T8	31	-	1 058
Série F8	33	-	1 101
Série O	-	69	317

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	13 juill. 2018	20 juill. 2018
Titres de série T8	13 juill. 2018	20 juill. 2018
Titres de série F	13 juill. 2018	20 juill. 2018
Titres de série F8	13 juill. 2018	20 juill. 2018
Titres de série I	13 juill. 2018	20 juill. 2018
Titres de série O	13 juill. 2018	20 juill. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	199 993 648	176 516 555
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	2 160 778	3 417 606
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	462	11
Dividendes à recevoir	320 467	325 982
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	336 020	222 288
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	202 811 375	180 482 442
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	3 412	2 406
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	184 386	823 293
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	5 215	2 133
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	193 013	827 832
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	202 618 362	179 654 610

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	5 526 909	4 291 936
Série F	13 006 428	2 058 740
Série I	184 085 025	173 303 934
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,72	10,90
Série F	11,76	10,93
Série I	11,75	10,91

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	6 275 339	5 908 752
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	88 879	14 916
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(129)	(389)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	3 888 479	(4 932 475)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12 737 174	(4 901 620)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	22 989 742	(3 910 816)
Profit (perte) de change net(te)	40 424	(51 210)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	23 030 166	(3 962 026)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	142 971	83 868
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	115 812	94 295
Frais du comité d'examen indépendant	877	682
Retenues d'impôt	832 124	798 921
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	136 521	91 382
Total des charges d'exploitation	1 228 305	1 069 148
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	21 801 861	(5 031 174)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	21 801 861	(5 031 174)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	458 425	(146 098)
Série F	953 720	(155 790)
Série I	20 389 716	(4 729 286)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	408 174	343 719
Série F	612 234	173 502
Série I	15 062 535	14 241 623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,12	(0,43)
Série F	1,56	(0,90)
Série I	1,35	(0,33)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 291 936\$	3 341 809	2 058 740	2 170 181	173 303 934	119 148 814	179 654 610	124 660 804
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	458 425\$	(146 098)	953 720	(155 790)	20 389 716	(4 729 286)	21 801 861	(5 031 174)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 771 207\$	1 691 333	12 160 223	951 184	179 500 143	98 671 211	194 431 573	101 313 728
Rachat de titres rachetables	(1 994 660\$)	(595 095)	(2 159 791)	(904 632)	(189 108 768)	(39 786 804)	(193 263 219)	(41 286 531)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	117 646\$	100 187	250 067	66 477	7 382 101	7 137 265	7 749 814	7 303 929
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	894 193\$	1 196 425	10 250 499	113 029	(2 226 524)	66 021 672	8 918 168	67 331 126
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(26 576\$)	-	(57 950)	-	(1 667 611)	-	(1 752 137)	-
Du revenu de placement net	(80 649\$)	(66 062)	(175 860)	(45 281)	(5 060 650)	(4 705 628)	(5 317 159)	(4 816 971)
Remboursement de capital	(10 420\$)	(34 138)	(22 721)	(23 399)	(653 840)	(2 431 638)	(686 981)	(2 489 175)
	(117 645\$)	(100 200)	(256 531)	(68 680)	(7 382 101)	(7 137 266)	(7 756 277)	(7 306 146)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 234 973\$	950 127	10 947 688	(111 441)	10 781 091	54 155 120	22 963 752	54 993 806
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 526 909\$	4 291 936	13 006 428	2 058 740	184 085 025	173 303 934	202 618 362	179 654 610
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	393 623	280 426	188 310	181 769	15 884 201	10 002 900	16 466 134	10 465 095
Titres émis	246 165	156 727	1 085 235	86 407	15 693 383	8 948 693	17 024 783	9 191 827
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10 421	9 456	22 064	6 219	652 758	675 027	685 243	690 702
Titres rachetés	(178 447)	(52 986)	(189 486)	(86 085)	(16 557 358)	(3 742 419)	(16 925 291)	(3 881 490)
Solde à la fin de la période	471 762	393 623	1 106 123	188 310	15 672 984	15 884 201	17 250 869	16 466 134

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	21 801 861	(5 031 174)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(3 888 479)	4 932 475
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12 737 174)	4 901 620
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(148 788 953)	(173 178 439)
Produit de la vente de placements	141 937 513	109 787 435
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	5 064	(131 029)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	3 082	(175)
Variation des autres créanciers et charges à payer	1 006	259
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 666 080)	(58 719 028)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(6 463)	(2 217)
Produit de l'émission de titres rachetables	194 317 841	101 109 570
Rachat de titres rachetables	(193 902 126)	(40 463 238)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	409 252	60 644 115
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 256 828)	1 925 087
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 417 606	1 492 519
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	2 160 778	3 417 606
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	5 448 730	4 978 694
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	88 428	15 024
Intérêts versés	(129)	(389)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Ampol Ltd.	7 643	220 270	248 704	
BP PLC	24 857	199 506	194 324	
ENEOS Holdings Inc	43 900	210 819	229 624	
Equinor ASA	24 732	1 013 722	1 033 954	
Marathon Petroleum Corp.	18 194	2 846 026	3 559 247	
OMV AG	8 420	540 128	487 414	
Phillips 66	3 620	473 306	635 522	
Repsol SA	10 455	208 821	204 631	
TotalEnergies SE	5 315	342 737	476 867	
Valero Energy Corp.	19 907	3 346 763	3 412 419	
Woodside Energy Group Ltd., AUD	4 695	133 586	130 902	
		9 535 684	10 613 608	5,2
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	10 545	655 158	766 094	
Anglo American PLC	15 705	695 954	518 330	
BASF SE	2 693	178 378	191 333	
BHP Group Ltd.	14 898	554 494	672 036	
CF Industries Holdings Inc.	4 355	430 458	456 529	
Fortescue Metals Group Ltd.	12 139	262 790	316 023	
Mondi PLC	10 913	243 170	281 568	
Mosaic Co.	41 511	1 985 597	1 955 732	
Rio Tinto PLC	9 988	888 410	979 730	
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	4 800	236 570	187 993	
Tosoh Corp.	19 100	336 373	321 108	
Voestalpine AG	5 304	211 407	220 349	
		6 678 759	6 866 825	3,4
Industrie				
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	12 731	504 507	746 074	
Automatic Data Processing Inc.	8 228	2 331 700	2 527 595	
Bouygues SA	9 201	420 031	458 041	
Cie de Saint-Gobain SA	11 097	757 319	1 079 799	
CK Hutchison Holdings Ltd.	49 000	394 818	347 129	
Daimler Truck Holding AG	20 340	967 214	1 008 125	
DCC PLC	4 355	323 634	422 590	
Expeditors International of Washington Inc.	16 483	2 336 737	2 764 627	
Ferguson PLC	11 091	2 314 771	2 823 570	
Kajima Corp.	27 800	433 528	611 314	
Komatsu Ltd.	13 700	460 451	470 174	
Kuehne + Nagel International AG	1 173	391 396	533 388	
Masco Corp.	43 232	3 185 328	3 818 243	
Mitsui & Co., Ltd.	18 100	785 466	894 266	
Nippon Express Holdings Inc.	5 200	389 180	389 105	
Nippon Yusen KK	5 400	163 807	219 935	
Owens Corning	14 363	2 004 692	2 807 336	
Randstad NV	8 608	681 227	712 815	
Robert Half International Inc.	6 307	735 252	731 179	
SITC International Holdings Co., Ltd.	73 000	268 209	166 143	
SKF AB, catégorie B	14 669	322 651	387 951	
TOPPAN Holdings Inc.	5 000	182 405	183 639	
United Parcel Service Inc., catégorie B	4 626	1 100 834	959 079	
		21 455 157	25 062 117	12,4
Consommation discrétionnaire				
Barratt Developments PLC	19 755	175 402	186 624	
Best Buy Co., Inc.	37 876	4 224 002	3 909 562	
Burberry Group PLC	24 269	821 468	577 271	
Darden Restaurants Inc.	7 139	1 370 785	1 546 636	
Dick's Sporting Goods Inc.	5 723	1 080 433	1 108 936	
Domino's Pizza Inc.	1 434	622 792	779 474	
Evolution AB	3 534	522 584	555 498	
Genting Singapore Ltd.	212 000	194 446	211 846	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	7 848	310 520	343 899	
Industria de Diseno Textil SA	4 892	203 512	281 646	
Isuzu Motors Ltd.	37 500	610 030	633 991	
Kering SA	903	664 420	527 695	
Kingfisher PLC	137 570	508 443	562 114	
La Française des Jeux SAEM	5 987	323 005	286 948	
Lear Corp.	11 719	2 237 004	2 182 072	
Lennar Corp., catégorie A	10 276	1 264 455	2 019 482	
Mazda Motor Corp.	12 300	189 418	173 389	
Sekisui House Ltd.	25 500	638 971	745 430	
Stellantis NV	46 696	1 051 496	1 443 627	
Tractor Supply Co.	7 447	2 007 807	2 111 512	
Yamaha Motor Co., Ltd.	45 300	435 545	531 598	
Zensho Holdings Co., Ltd.	2 900	198 720	200 114	
ZOZO Inc.	7 600	229 631	226 206	
		19 884 889	21 145 570	10,4
Consommation de base				
Albertsons Cos., Inc.	36 177	1 064 129	1 097 169	
Asahi Group Holdings Ltd.	4 800	249 684	235 713	
Carlsberg AS	4 455	784 044	737 615	
Coca-Cola HBC AG	13 117	443 874	507 925	
Colgate-Palmolive Co.	8 722	874 617	916 731	
Conagra Brands Inc.	61 813	2 484 926	2 335 980	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	5 739	505 688	609 131	
Kao Corp.	3 300	200 419	178 892	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	6 976	278 690	264 825	
Mowi ASA	25 254	643 384	596 574	
Nestlé SA	3 232	504 606	493 666	
Reckitt Benckiser Group PLC	3 011	298 700	273 997	
Tesco PLC	62 849	258 302	307 057	
The Kroger Co.	7 878	493 926	474 832	
Tyson Foods Inc.	7 904	676 596	560 194	
WH Group Ltd.	273 500	212 199	232 898	
		9 973 784	9 823 199	4,8
Soins de santé				
Astellas Pharma Inc.	33 400	658 467	523 869	
CSL Ltd.	580	145 156	149 292	
Elevance Health Inc.	2 076	1 313 271	1 290 855	
Gilead Sciences Inc.	35 627	3 115 648	3 805 669	
GSK PLC	37 448	822 264	912 099	
HCA Healthcare Inc.	4 297	1 487 858	1 533 680	
Hoya Corp.	1 300	171 914	213 513	
Merck & Co Inc.	20 036	2 248 840	2 880 251	
Novartis AG	5 488	680 038	730 440	
Novo Nordisk A/S	7 108	497 240	971 921	
Pfizer Inc.	80 840	3 982 978	3 068 888	
Roche Holding AG	3 531	1 512 322	1 352 499	
Sanofi SA	3 964	517 175	519 747	
Smith & Nephew PLC	13 347	239 445	241 793	
Sonic Healthcare Ltd.	9 127	276 006	263 319	
Sonova Holding AG	602	208 085	259 425	
The CIGNA Group	9 638	3 062 586	3 805 611	
Viatis Inc.	88 106	1 232 932	1 258 192	
		22 172 225	23 781 063	11,7
Services financiers				
3i Group PLC	29 990	699 108	1 217 316	
AXA SA	27 083	967 954	1 166 963	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	18 599	196 857	223 667	
BNP Paribas SA	5 280	412 252	483 805	
CaixaBank SA	67 871	378 174	368 805	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	16 351	985 972	1 043 194	
Commonwealth Bank of Australia	6 838	614 928	688 128	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
DBS Group Holdings Ltd.	5 100	145 495	170 148	
Franklin Resources Inc.	62 139	2 227 722	2 440 888	
Hargreaves Lansdown PLC	48 640	628 319	599 491	
HSBC Holdings PLC	39 694	413 094	423 484	
Japan Post Holdings Co., Ltd.	26 900	250 441	316 705	
Legal & General Group PLC	236 041	950 932	994 757	
Société Financière Manuvie	137 809	3 447 744	4 035 047	
Morgan Stanley	32 230	3 703 321	3 962 984	
Nordea Bank Abp	86 249	1 232 067	1 413 013	
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	40 400	508 333	524 418	
Power Corporation du Canada	22 469	789 001	851 350	
Regions Financial Corp.	92 591	2 510 064	2 366 114	
SBI Holdings Inc.	11 400	331 288	337 417	
Singapore Exchange Ltd.	34 300	317 634	336 634	
Société Générale SA	11 389	350 108	399 802	
Sompo Holdings Inc.	3 800	210 421	245 199	
State Street Corp.	9 953	1 005 428	1 016 587	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	14 100	623 946	904 825	
Suncorp Group Ltd.	52 596	578 372	657 600	
T Rowe Price Group Inc.	23 013	4 223 139	3 267 847	
The Bank of New York Mellon Corp.	17 481	1 045 735	1 199 776	
La Banque de Nouvelle-Écosse	57 311	4 188 078	3 696 560	
Westpac Banking Corp.	7 056	147 954	145 358	
		34 083 881	35 497 882	17,5
Immobilier				
Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 800	245 233	274 761	
Dexus	30 560	235 916	210 874	
Gaming and Leisure Properties Inc.	12 033	819 416	783 022	
Hang Lung Properties Ltd.	81 000	146 480	148 493	
Henderson Land Development Co., Ltd.	57 180	263 842	232 180	
Japan Real Estate Investment Corp.	32	184 969	174 585	
Land Securities Group PLC	41 092	440 981	486 327	
Public Storage	4 051	1 490 279	1 629 203	
Stockland	50 380	185 576	201 728	
VICI Properties Inc.	49 708	2 073 077	2 089 574	
		6 085 769	6 230 747	3,1
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	9 900	4 014 034	4 580 828	
ASML Holding NV	1 085	874 355	1 080 695	
Brother Industries Ltd.	12 500	295 117	262 521	
Canon Inc.	10 600	333 901	358 617	
Cisco Systems Inc.	67 868	4 668 905	4 521 072	
Cognizant Technology Solutions Corp.	40 956	3 466 772	4 078 966	
Hewlett Packard Enterprise Co.	70 283	1 382 966	1 573 624	
Hewlett-Packard Co.	90 080	3 583 067	3 574 075	
International Business Machines Corp.	1 908	417 471	411 474	
Lam Research Corp.	3 538	2 348 315	3 654 070	
Microchip Technology Inc.	11 798	1 274 164	1 402 916	
Microsoft Corp.	10 731	3 863 398	5 320 927	
NetApp Inc.	27 944	2 753 353	3 248 428	
Open Text Corp.	20 500	1 035 818	1 141 645	
Oracle Corp.	8 897	1 170 420	1 236 861	
Otsuka Corp.	3 200	158 341	173 679	
QUALCOMM Inc.	18 836	3 082 058	3 592 197	
Ricoh Co., Ltd.	24 200	251 227	244 419	
Rohm Co., Ltd.	7 300	188 405	183 790	
SAP SE	3 394	546 035	689 291	
Skyworks Solutions Inc	2 994	425 544	443 822	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	78 474	611 203	651 722	
Texas Instruments Inc.	4 254	980 215	956 166	
Tokyo Electron Ltd.	1 700	290 758	398 482	
		38 015 842	43 780 287	21,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Services de communication				
AT&T Inc.	22 986	612 384	508 591	
Comcast Corp., catégorie A	33 147	1 739 562	1 916 580	
Fox Corp.	18 363	762 305	718 413	
KDDI Corp.	10 600	431 627	443 398	
Nintendo Co Ltd.	6 400	379 082	439 178	
Omnicom Group Inc.	34 767	3 482 500	3 965 945	
Orange SA	28 205	406 713	424 163	
The Interpublic Group of Companies Inc.	91 892	4 004 555	3 954 950	
Verizon Communications Inc.	12 425	693 452	617 662	
		12 512 180	12 988 880	6,4
Services publics				
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	18 386	587 361	586 330	
Consolidated Edison Inc.	6 614	741 433	793 370	
Edison International	4 868	456 925	458 890	
Enel SpA	121 892	1 056 825	1 196 543	
Fortis Inc.	9 752	525 975	531 582	
Iberdrola SA	36 792	571 490	636 755	
		3 940 009	4 203 470	2,1
Total des actions		184 338 179	199 993 648	98,7
Coûts de transaction		(106 934)		
Total des placements		184 231 245	199 993 648	98,7
Autres actifs, moins les passifs			2 624 714	1,3
Total de l'actif net			202 618 362	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Non noté	0,3	0,3
Total	0,3	0,3

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	133 901 311	66,1	114 129 237	63,5
Euro	16 191 733	8,0	15 109 639	8,4
Yen japonais	11 961 239	5,9	11 032 852	6,1
Livre sterling	9 746 210	4,8	8 272 198	4,6
Dollar australien	3 698 748	1,8	4 200 921	2,3
Franc suisse	3 369 417	1,7	3 868 644	2,2
Couronne suédoise	3 008 184	1,5	2 336 860	1,3
Couronne danoise	1 709 537	0,8	2 445 796	1,4
Couronne norvégienne	1 630 528	0,8	1 204 222	0,7
Dollar de Singapour	1 243 045	0,6	613 198	0,3
Dollar de Hong Kong	1 126 843	0,6	1 250 498	0,7
Total	187 586 795	92,6	164 464 065	91,5

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 379 340 \$ (8 223 203 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 999 682 \$ (8 825 828 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actions		
Énergie	5,2	5,5
Matériaux	3,4	4,6
Industrie	12,4	11,3
Consommation discrétionnaire	10,4	10,3
Consommation de base	4,8	6,7
Soins de santé	11,7	14,3
Services financiers	17,5	14,2
Immobilier	3,1	2,4
Technologies de l'information	21,7	19,9
Services de communication	6,4	6,5
Services publics	2,1	2,6
Autres actifs, moins les passifs	1,3	1,7
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	147 700 522	52 293 126	-	199 993 648
	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	126 350 539	50 166 016	-	176 516 555

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 136 521 \$ (91 382 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 452 408 \$ (3 452 408 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	3 285 340	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série F	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série I	26 févr. 2020	26 févr. 2020

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	39 520 947	31 388 857
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	1 127 819	2 123 942
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	65 974	-
Intérêts courus	-	-
Dividendes à recevoir	79 810	43 953
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	60 290	150 341
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	40 854 840	33 707 093
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	1 627	1 147
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	26 009	5 117
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	152 327	686 065
Frais de gestion à payer	10 778	7 695
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	190 741	700 024
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	40 664 099	33 007 069

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	5 376 758	4 676 081
Série F	30 092 973	23 997 222
Série I	5 194 368	4 333 766
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	9,38	9,65
Série F	9,31	9,61
Série I	9,34	9,64

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	1 416 620	586 967
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	49 978	9 046
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(1)	(51)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	439 959	532 883
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 052 922)	8 602
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	853 634	1 137 447
Profit (perte) de change net(te)	4 033	1 671
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	857 667	1 139 118
Charges (note 5)		
Frais de gestion	415 095	191 318
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	61 750	31 924
Frais du comité d'examen indépendant	187	85
Retenues d'impôt	148 171	69 616
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	19 947	38 744
Total des charges d'exploitation	645 150	331 687
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	212 517	807 431
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	212 517	807 431
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	(54 797)	3 816
Série F	171 602	804 723
Série I	95 712	(1 108)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	568 594	361 533
Série F	2 957 604	1 203 572
Série I	515 865	375 044
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	(0,10)	0,01
Série F	0,06	0,67
Série I	0,19	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 676 081\$	349 075	23 997 222	1 047 589	4 333 766	3 256 932	33 007 069	4 653 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(54 797)\$	3 816	171 602	804 723	95 712	(1 108)	212 517	807 431
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 442 299\$	4 894 268	14 764 608	24 697 641	1 189 430	1 100 738	18 396 337	30 692 647
Rachat de titres rachetables	(1 660 995)\$	(551 652)	(8 395 839)	(2 456 646)	(424 540)	(22 796)	(10 481 374)	(3 031 094)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	121 951\$	62 188	757 815	424 158	263 378	168 688	1 143 144	655 034
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	903 255\$	4 404 804	7 126 584	22 665 153	1 028 268	1 246 630	9 058 107	28 316 587
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(68 902)\$	(73 363)	(642 197)	(291 635)	(105 604)	(88 195)	(816 703)	(453 193)
Du revenu de placement net	(78 879)\$	(8 251)	(560 238)	(203 279)	(157 774)	(80 493)	(796 891)	(292 023)
Remboursement de capital	- \$	-	-	(25 329)	-	-	-	(25 329)
	(147 781)\$	(81 614)	(1 202 435)	(520 243)	(263 378)	(168 688)	(1 613 594)	(770 545)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	700 677\$	4 327 006	6 095 751	22 949 633	860 602	1 076 834	7 657 030	28 353 473
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 376 758\$	4 676 081	30 092 973	23 997 222	5 194 368	4 333 766	40 664 099	33 007 069
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	484 433	33 767	2 496 606	101 364	449 633	315 314	3 430 672	450 445
Titres émis	254 365	502 106	1 539 359	2 607 398	124 161	118 973	1 917 885	3 228 477
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	12 941	6 612	80 822	44 946	28 015	17 846	121 778	69 404
Titres rachetés	(178 651)	(58 052)	(885 478)	(257 102)	(45 908)	(2 500)	(1 110 037)	(317 654)
Solde à la fin de la période	573 088	484 433	3 231 309	2 496 606	555 901	449 633	4 360 298	3 430 672

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	212 517	807 431
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(439 959)	(532 883)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 052 922	(8 602)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(18 892 260)	(30 539 605)
Produit de la vente de placements	9 547 495	4 749 239
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(35 857)	(37 412)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	3 083	7 243
Variation des autres créiteurs et charges à payer	480	1 034
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(8 551 579)	(25 553 555)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(470 450)	(115 511)
Produit de l'émission de titres rachetables	18 486 388	30 542 369
Rachat de titres rachetables	(10 460 482)	(3 025 977)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 555 456	27 400 881
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(996 123)	1 847 326
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	2 123 942	276 616
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	1 127 819	2 123 942
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	1 232 592	479 939
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	49 978	9 046
Intérêts versés	(1)	(51)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Industrie				
AECOM	3 997	383 070	487 147	
AG Growth International Inc.	6 871	252 620	347 123	
Andritz AG	5 061	332 493	415 440	
Arcadis NV	5 706	290 255	406 713	
Cadeler A/S	67 275	356 708	409 806	
China Everbright Environment Group Ltd.	378 000	266 992	162 250	
Kurita Water Industries Ltd.	13 000	664 484	668 714	
Valmont Industries Inc.	641	197 209	197 368	
Waste Management Inc.	4 917	1 085 322	1 161 205	
Willdan Group Inc.	12 197	395 103	345 784	
		4 224 256	4 601 550	11,3
Consommation de base				
Bunge Global SA	7 071	931 402	941 240	
		931 402	941 240	2,3
Services financiers				
Greencoat Renewables PLC	605 326	969 818	894 566	
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	20 430	688 600	742 978	
		1 658 418	1 637 544	4,0
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	5 202	1 034 697	869 561	
American Tower Corp. catégorie A	4 080	942 140	1 161 410	
Equinix Inc.	1 299	1 153 129	1 379 522	
Gladstone Land Corp.	9 334	257 678	177 848	
SBA Communications Corp.	6 853	2 443 611	2 292 436	
		5 831 255	5 880 777	14,5
Technologies de l'information				
Enphase Energy Inc.	1 496	255 992	260 663	
Itron Inc.	3 382	223 993	336 737	
Meyer Burger Technology AG	693 928	507 895	213 238	
Landis+Gyr Group AG	1 867	157 254	222 416	
Trimble Inc.	9 026	661 334	633 170	
		1 806 468	1 666 224	4,1
Services publics				
American Water Works Co., Inc.	4 806	961 069	836 446	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	19 650	718 727	557 076	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	428 000	184 200	125 789	
China Water Affairs Group Ltd.	314 000	418 063	227 420	
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	34 500	127 056	192 009	
E.ON SE	55 572	746 659	985 115	
Edison International	7 835	666 251	738 580	
Enel SpA	92 234	692 127	905 408	
Essential Utilities Inc.	26 477	1 520 187	1 303 985	
Guangdong Investment Ltd.	686 000	931 311	658 392	
Hydro One Ltd.	31 121	1 066 196	1 235 504	
Iberdrola SA	58 581	843 011	1 013 853	
National Grid PLC	79 958	1 359 553	1 420 487	
NextEra Energy Inc.	32 092	2 984 402	2 570 303	
Northland Power Inc.	66 908	2 006 481	1 610 476	
Ormat Technologies Inc.	11 154	1 189 240	1 114 694	
Orsted AS	10 432	1 100 354	763 058	
Pennon Group PLC	43 664	650 276	552 192	
RWE AG	35 446	1 922 434	2 128 594	
SJW Group	2 410	213 500	207 671	
SSE PLC	22 423	623 573	698 041	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
United Utilities Group PLC	40 799	671 905	726 799	
Veolia Environnement SA	25 352	921 702	1 057 260	
		22 518 277	21 629 152	53,2
Total des actions		36 970 076	36 356 487	89,4
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
International Public Partnerships Ltd.	495 454	1 219 465	1 144 041	
Renewables Infrastructure Group Ltd.	785 095	1 614 939	1 500 958	
VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC	399 864	647 589	519 461	
Total des fonds communs de placement		3 481 993	3 164 460	7,8
Coûts de transaction		(42 566)		
Total des placements		40 409 503	39 520 947	97,2
Autres actifs, moins les passifs			1 143 152	2,8
Total de l'actif net			40 664 099	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	18 341 892	45,1	12 381 026	37,5
Euro	7 762 750	19,1	8 265 768	25,0
Livre sterling	6 573 816	16,2	4 540 369	13,8
Dollar de Hong Kong	1 190 362	2,9	1 378 980	4,2
Couronne danoise	763 078	1,9	1 044 787	3,2
Yen japonais	668 714	1,6	467 604	1,4
Franc suisse	435 654	1,1	319 963	1,0
Couronne norvégienne	409 807	1,0	162 096	0,5
Réal brésilien	200 324	0,5	186 878	0,6
Total	36 346 397	89,4	28 747 471	87,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 817 320 \$ (1 437 374 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds est aussi exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 817 824 \$ (1 483 962 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actions		
Services publics	53,2	56,1
Immobilier	14,5	12,3
Industrie	11,3	9,7
Services financiers	4,0	5,7
Consommation de base	2,3	2,0
Technologies de l'information	4,1	4,1
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	7,8	5,2
Autres actifs, moins les passifs	2,8	4,9
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	21 508 926	14 847 561	-	36 356 487
Fonds communs de placement	-	3 164 460	-	3 164 460

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	14 857 006	14 822 228	-	29 679 234
Fonds communs de placement	-	1 709 623	-	1 709 623

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 19 947 \$ (38 744 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant \$ (1 309 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	1 055	9 900
Série F	1 090	10 153
Série I	14 475	135 279

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	1 027	9 910
Série F	1 045	10 045
Série I	13 723	132 267

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	-	269
Série F	-	-	425
Série I	-	-	7 084

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	-	219
Série F	-	-	377
Série I	-	-	5 939

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	334 046	3 121 826

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	316 680	3 052 321

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	163 478

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	137 061

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série F	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série I	8 nov. 2021	15 nov. 2021

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	188 074 086	137 300 492
Placements à court terme	1 695 231	1 465 128
Trésorerie	-	213 449
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	670 881	94 383
Plus-value latente des contrats de change à terme	670 317	335 376
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	1 256 868	985 610
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	527 960	74 614
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	192 895 343	140 469 052
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	3 911	-
Marge	192 453	58 091
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	566 215	161 925
Moins-value latente des contrats de change à terme	85 334	6 168
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	3 217	2 302
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	156 137	50 937
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	11 637	8 933
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 018 904	288 356
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	191 876 439	140 180 696
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	32 699 421	25 939 949
Série D	5 741 654	6 280 999
Série F	14 860 131	13 673 406
Série FX	350 897	334 889
Série I	135 163 448	91 368 923
Série O	3 060 888	2 582 530

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,66	12,19
Série D	12,71	12,23
Série F	9,39	9,03
Série FX	12,73	12,25
Série I	12,18	11,73
Série O	9,07	8,73

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	6 333 807	4 878 396
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(5 269 767)	(3 999 556)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	85 059	762 782
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	95 914	(2 048 349)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	11 906 752	(18 991 325)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	172 208	(117 044)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	255 775	481 307
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	13 579 748	(19 033 789)
Profit (perte) de change net(te)	(41 652)	23 751
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	13 538 096	(19 010 038)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	442 772	469 430
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	114 670	111 013
Frais du comité d'examen indépendant	796	598
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	15 558	8 192
Total des charges d'exploitation	573 796	589 233
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	12 964 300	(19 599 271)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 964 300	(19 599 271)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 846 977	(4 615 289)
Série D	395 186	(1 678 547)
Série F	1 018 706	(1 764 782)
Série FX	23 308	(49 495)
Série I	9 472 524	(11 178 922)
Série O	207 599	(312 236)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 365 680	2 314 100
Série D	479 652	667 723
Série F	1 519 011	1 482 558
Série FX	27 442	26 963
Série I	9 614 949	6 970 552
Série O	308 828	263 326
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,78	(1,99)
Série D	0,82	(2,51)
Série F	0,67	(1,19)
Série FX	0,85	(1,84)
Série I	0,99	(1,60)
Série O	0,67	(1,19)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F		Série FX	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	25 939 949\$	36 032 562	6 280 999	16 002 057	13 673 406	12 526 442	334 889	384 384
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 846 977\$	(4 615 289)	395 186	(1 678 547)	1 018 706	(1 764 782)	23 308	(49 495)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	15 419 524\$	7 041 422	212 740	415 095	4 533 436	9 528 644	-	-
Rachat de titres rachetables	(10 440 422)\$	(12 503 134)	(1 126 676)	(8 436 405)	(4 351 675)	(6 607 260)	(7 300)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	670 052\$	608 630	151 223	184 043	415 838	385 526	10 189	9 230
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	5 649 154\$	(4 853 082)	(762 713)	(7 837 267)	597 599	3 306 910	2 889	9 230
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(736 659)\$	(624 242)	(171 818)	(205 244)	(429 580)	(395 164)	(10 189)	(9 230)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(736 659)\$	(624 242)	(171 818)	(205 244)	(429 580)	(395 164)	(10 189)	(9 230)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	6 759 472\$	(10 092 613)	(539 345)	(9 721 058)	1 186 725	1 146 964	16 008	(49 495)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	32 699 421\$	25 939 949	5 741 654	6 280 999	14 860 131	13 673 406	350 897	334 889
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 128 567	2 510 001	513 688	1 111 790	1 513 747	1 176 667	27 335	26 614
Titres émis	1 252 233	548 861	17 451	32 195	500 314	996 089	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	54 717	47 680	12 298	14 208	45 785	41 007	827	721
Titres rachetés	(852 842)	(977 975)	(91 553)	(644 505)	(478 096)	(700 016)	(595)	-
Solde à la fin de la période	2 582 675	2 128 567	451 884	513 688	1 581 750	1 513 747	27 567	27 335

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	91 368 923\$	88 728 622	2 582 530	2 607 727	140 180 696	156 281 794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	9 472 524\$	(11 178 922)	207 599	(312 236)	12 964 300	(19 599 271)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	100 126 220\$	29 608 165	792 553	850 646	121 084 473	47 443 972
Rachat de titres rachetables	(65 804 219)\$	(15 788 940)	(521 792)	(563 607)	(82 252 084)	(43 899 346)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 293 461\$	2 940 065	100 940	81 533	5 641 703	4 209 027
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-
	38 615 462\$	16 759 290	371 701	368 572	44 474 092	7 753 653
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(4 293 461)\$	(2 940 067)	(100 942)	(81 533)	(5 742 649)	(4 255 480)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
	(4 293 461)\$	(2 940 067)	(100 942)	(81 533)	(5 742 649)	(4 255 480)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	43 794 525\$	2 640 301	478 358	(25 197)	51 695 743	(16 101 098)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	135 163 448\$	91 368 923	3 060 888	2 582 530	191 876 439	140 180 696
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	7 791 289	6 416 900	295 944	253 442	12 270 570	11 495 414
Titres émis	8 478 985	2 415 040	90 046	94 295	10 339 029	4 086 480
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	364 239	240 586	11 507	8 963	489 373	353 165
Titres rachetés	(5 540 893)	(1 281 237)	(59 883)	(60 756)	(7 023 862)	(3 664 489)
Solde à la fin de la période	11 093 620	7 791 289	337 614	295 944	16 075 110	12 270 570

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 964 300	(19 599 271)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	5 269 767	3 999 556
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(11 906 752)	18 991 325
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	(172 208)	117 044
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(255 775)	(481 307)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	134 362	(98 916)
Achats de placements	(143 498 725)	(75 980 675)
Produit de la vente de placements	99 362 115	71 390 713
Achats de placements à court terme	(126 107 823)	(140 458 397)
Produit de la vente de placements à court terme	125 877 721	138 993 269
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(271 258)	(115 429)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	2 704	(6 833)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	915	(1 376)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(38 600 657)	(3 250 297)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(100 946)	(46 453)
Produit de l'émission de titres rachetables	120 631 127	47 625 152
Rachat de titres rachetables	(82 146 884)	(43 910 484)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	38 383 297	3 668 215
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(217 360)	417 918
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	213 449	(204 469)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(3 911)	213 449
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	6 062 549	4 762 967
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,991 %	18 janv. 2024	50 000	49 521	49 521	
Bon du Trésor du Canada	5,028 %	15 févr. 2024	500 000	495 710	495 710	
				545 231	545 231	0,3
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,950 %	2 janv. 2024	1 150 000	1 150 000	1 150 000	
				1 150 000	1 150 000	0,6
Total des placements à court terme				1 695 231	1 695 231	0,9

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} avr. 2025	9 151 000	8 738 255	8 843 074	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1 ^{er} sept. 2026	9 815 000	8 991 693	9 203 611	
Obligations du gouvernement du Canada	3,250 %	1 ^{er} sept. 2028	18 875 000	18 574 592	18 940 896	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} juin 2033	15 600 000	14 665 813	15 161 677	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1 ^{er} déc. 2053	10 825 000	7 739 363	8 134 834	
Obligation internationale de la République dominicaine	4,500 %	30 janv. 2030	326 000	431 284	397 087	
				59 141 000	60 681 179	31,6

Obligations provinciales						
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	845 000	863 097	817 841	
Province d'Alberta	2,050 %	1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 407	4 896 561	
Province d'Alberta	3,450 %	1 ^{er} déc. 2043	4 650 000	4 853 077	4 248 093	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	2 035 000	2 300 435	2 270 669	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	2 020 000	2 011 035	1 640 354	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	2 910 000	3 459 757	2 420 145	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	1 190 000	1 416 007	1 265 128	
Province du Manitoba	4,100 %	5 mars 2041	2 510 000	2 972 502	2 489 467	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,400 %	1 ^{er} juin 2042	1 015 000	1 340 693	1 049 812	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2024	2 185 000	2 324 512	2 171 419	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	4 265 000	3 836 332	3 896 797	
Province d'Ontario	3,750 %	2 déc. 2053	5 825 000	5 551 254	5 653 596	
Province de Québec	2,750 %	1 ^{er} sept. 2028	3 950 000	3 930 535	3 824 587	
Province de Québec	5,000 %	1 ^{er} déc. 2038	4 185 000	5 586 300	4 677 598	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1 ^{er} juin 2040	525 000	632 495	570 793	
				45 826 438	41 892 860	21,8

Obligations municipales						
Ville de Montréal	4,250 %	1 ^{er} déc. 2032	450 000	502 875	461 828	
				502 875	461 828	0,2

Obligations de sociétés						
Air Canada	4,625 %	15 août 2029	210 000	210 000	196 363	
Fonds de placement immobilier Allied	3,117 %	21 févr. 2030	1 680 000	1 420 054	1 408 051	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	4 000	5 365	5 566	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	1 300 000	1 298 726	1 204 955	
Avolon Holdings Funding Ltd.	2,528 %	18 nov. 2027	426 000	503 157	498 171	
Banque de Montréal	5,625 %	26 mai 2082	630 000	609 360	600 973	
BAT Capital Corp.	5,650 %	16 mars 2052	565 000	696 519	673 659	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	1 165 000	817 271	885 833	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	690 000	690 000	708 200	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	100 000	134 169	122 405	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	515 000	515 000	452 284	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2082	2 050 000	1 703 188	1 644 464	
Banque canadienne de l'Ouest	6,000 %	30 avr. 2081	535 000	535 000	486 212	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,000 %	1 ^{er} févr. 2028	350 000	486 472	441 925	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	1 735 000	1 741 026	1 671 876	
Charles River Laboratories International Inc.	4,000 %	15 mars 2031	150 000	192 072	178 918	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Charles Schwab Corp.	5,643 %	19 mai 2029	955 000	1 287 965	1 292 415	
Charter Communications Operating LLC	5,250 %	1 ^{er} avr. 2053	570 000	715 257	630 479	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	1 500 000	1 591 710	1 416 852	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	1 340 000	1 349 029	1 180 978	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,244 %	28 sept. 2029	165 000	165 000	166 170	
CSC Holdings LLC	3,375 %	15 févr. 2031	320 000	399 601	308 311	
CT Real Estate Investment Trust	3,029 %	5 févr. 2029	1 975 000	1 852 896	1 801 117	
CU Inc.	2,963 %	7 sept. 2049	2 510 000	1 892 289	1 944 254	
CU Inc.	3,174 %	5 sept. 2051	2 125 000	1 623 987	1 705 322	
Dollarama Inc.	5,165 %	26 avril 2030	1 380 000	1 399 900	1 433 912	
Doman Building Materials Group Ltd.	5,250 %	15 mai 2026	490 000	490 000	452 246	
Électricité de France SA	5,993 %	23 mai 2030	1 055 000	1 055 000	1 105 056	
Element Fleet Management Corp.	1,600 %	6 avr. 2024	190 000	238 522	247 386	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1 ^{er} avr. 2030	920 000	912 948	857 359	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1 ^{er} avr. 2050	1 525 000	1 215 792	1 311 646	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	1 410 000	1 346 483	1 230 881	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	1 375 000	1 443 063	1 050 136	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	335 000	334 973	330 627	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	1 095 000	1 025 634	1 031 436	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	79 224	100 998	98 319	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	440 000	440 000	374 137	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	410 000	410 000	315 810	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	1 915 000	1 722 464	1 721 385	
Hydro One Inc.	6,930 %	1 ^{er} juin 2032	1 170 000	1 347 057	1 378 857	
Hydro One Inc.	5,000 %	19 oct. 2046	940 000	959 607	1 008 117	
Hydro One Inc.	3,630 %	25 juin 2049	2 290 000	1 924 219	2 010 158	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	290 000	290 000	278 400	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	255 000	255 000	218 331	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	540 000	540 000	492 730	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	1 035 000	1 042 778	1 099 858	
Iron Mountain Inc.	4,500 %	15 févr. 2031	220 000	286 671	263 274	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	1 165 000	1 077 625	1 095 420	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	1 990 000	1 990 000	1 770 699	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	1 015 000	917 250	793 365	
Société Financière Manuvie	4,100 %	19 mars 2082	330 000	330 000	252 777	
Match Group Holdings II LLC	3,625 %	1 ^{er} oct. 2031	125 000	138 831	142 566	
Mattamy Group Corp.	5,250 %	15 déc. 2027	125 000	174 399	160 437	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	1 710 000	1 655 708	1 730 270	
Banque Nationale du Canada	5,219 %	14 juin 2028	2 885 000	2 878 707	2 971 349	
Banque Nationale du Canada	4,050 %	15 août 2081	730 000	730 000	565 080	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	75 000	105 207	95 263	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	135 000	152 199	131 383	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1 ^{er} juin 2035	1 905 000	1 724 992	1 749 469	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	150 000	120 038	130 759	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	150 000	125 612	137 298	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	465 000	508 394	352 176	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	2 510 000	2 625 044	2 370 929	
Park Aerospace Holdings Ltd.	5,500 %	15 févr. 2024	150 000	204 535	197 439	
Corporation Pétroles Parkland	4,625 %	1 ^{er} mai 2030	530 000	663 656	643 715	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	525 000	493 710	484 932	
Regal Rexnord Corp.	6,400 %	15 avr. 2033	540 000	723 055	742 722	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	45 000	44 847	43 905	
Rogers Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	70 000	69 669	65 324	
Rogers Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	165 000	164 695	147 895	
Rogers Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	245 000	290 812	279 949	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	615 000	611 820	611 495	
Rogers Communications Inc.	5,000 %	17 déc. 2081	426 000	426 000	406 266	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	1 775 000	1 679 224	1 672 861	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	2 019 000	2 100 529	1 923 023	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	1 160 000	1 160 000	979 830	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1 ^{er} févr. 2029	180 000	229 950	213 514	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1 ^{er} juill. 2029	375 000	519 649	478 610	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	1 000 000	932 070	952 467	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Standard Industries Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	130 000	163 889	165 141	
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	140 000	189 848	169 759	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	1 610 000	1 642 989	1 491 781	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,160 %	3 févr. 2025	1 915 000	1 850 560	1 855 205	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	1 410 000	1 308 466	1 346 953	
The Empire Life Insurance Co.	3,625 %	17 avr. 2081	1 740 000	1 758 100	1 360 059	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	420 000	420 000	408 490	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	2 115 000	2 020 673	1 603 591	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	510 000	411 509	434 210	
Toll Road Investors Partnership II LP, coupon zéro		15 févr. 2043	1 200 000	397 007	428 453	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,330 %	24 janv. 2028	1 920 000	1 890 682	1 922 113	
TransDigm Inc.	4,625 %	15 janv. 2029	235 000	301 176	291 124	
Warnermedia Holdings Inc.	5,141 %	15 mars 2052	850 000	1 086 028	962 716	
				80 225 376	76 668 596	40,0
Obligations étrangères						
Village de Bridgeview, IL	5,140 %	1 ^{er} déc. 2036	430 000	558 270	508 880	
				558 270	508 880	0,3
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Bain Capital Credit CLO 2020-4 Ltd., coupon zéro		20 oct. 2036	661 736	899 269	881 696	
BDS 2021-FL9 Ltd.	7,373 %	16 nov. 2038	746 000	951 335	942 408	
CHCP 2021-FL1 Ltd.	7,123 %	15 févr. 2038	500 000	628 417	624 972	
CLNC 2019-FL1 Ltd.	7,870 %	20 août 2035	615 000	800 542	794 747	
GMF Canada Leasing Trust, billets adossés à des actifs, série 2023-1	5,785 %	20 août 2026	420 000	420 000	421 119	
LCCM 2021-FL2 Trust	7,626 %	13 déc. 2038	600 000	737 785	734 282	
Magnetite XXXIX Ltd., coupon zéro		25 oct. 2033	552 558	741 171	730 369	
MF1 2021-FL6 Ltd.	7,323 %	16 juill. 2036	794 264	980 150	1 001 629	
MF1 2023-FL12 LLC	8,134 %	19 oct. 2038	400 000	538 100	521 426	
Neuberger Berman CLO XX Ltd.	1,891 %	15 juill. 2034	456 000	559 509	598 751	
PFP 2021-8 Ltd.	7,626 %	9 août 2037	500 000	624 669	609 344	
				7 880 947	7 860 743	4,1
Total des obligations				194 134 906	188 074 086	98,0
Total des placements				195 830 137	189 769 317	98,9
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					584 983	0,3
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²					104 666	0,1
Autres actifs, moins les passifs					1 417 473	0,7
Total de l'actif net					191 876 439	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	CAD	763 255	USD	(552 558)	34 767
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	17 839 953	USD	(13 091 189)	581 421
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	541 131	USD	(398 000)	16 439
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	89 869	USD	(65 490)	3 529
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	906 564	USD	(661 736)	34 161
							670 317
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	USD	27 312	CAD	(37 633)	(1 626)
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	USD	29 050	CAD	(40 246)	(1 946)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	USD	29 152	CAD	(39 857)	(1 425)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	USD	39 609	CAD	(54 688)	(2 468)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	USD	68 031	CAD	(93 332)	(3 643)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	USD	303 963	CAD	(414 560)	(13 835)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	USD	534 484	CAD	(732 198)	(27 559)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	USD	510 000	CAD	(702 710)	(30 336)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	USD	1 393	CAD	(1 915)	(78)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	USD	47 744	CAD	(65 362)	(2 418)
							(85 334)
							584 983

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS	33 481 694	19 mars 2024	326	103	33 773 600	291 907
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	6 652 800	19 mars 2024	56	119	6 954 080	301 280
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAIN (CBT)	910 762	19 mars 2024	6	115	988 456	77 694
						670 881
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(3 080 280)	19 mars 2024	(28)	110	(3 155 320)	(75 040)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 590 430)	19 mars 2024	(18)	109	(2 679 436)	(89 006)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(806 211)	28 mars 2024	(3)	102	(814 555)	(8 344)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 070 287)	19 mars 2024	(13)	121	(2 290 037)	(219 750)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	(2 081 110)	19 mars 2024	(14)	113	(2 178 616)	(97 506)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	(3 222 290)	28 mars 2024	(23)	106	(3 298 859)	(76 569)
						(566 215)
						104 666

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	32,8	18,2
AA/Aa	15,7	11,5
A/A	24,7	37,2
BBB/Baa	20,6	23,3
BB/Ba	3,5	7,0
B/B	0,6	0,9
Non noté	1,3	1,1
Total	99,2	99,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	48 799	-	(276 221)	(0,2)
Total	48 799	-	(276 221)	(0,2)

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 440 \$ (13 811 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	4 409 794	59 149 397	126 210 126	189 769 317
31 décembre 2022	1 465 128	33 429 445	103 871 047	138 765 620

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 25 390 017 \$ (20 105 470 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,3	0,9
Certificats de dépôt à terme	0,6	0,2
Obligations		
Obligations fédérales	31,6	15,5
Obligations provinciales	21,8	28,9
Obligations municipales	0,2	1,2
Obligations de sociétés	40,0	37,7
Obligations étrangères	0,3	8,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	4,1	5,9
Actifs (passifs) dérivés	0,4	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,8
Total	100,0	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	180 213 343	-	180 213 343
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	7 860 743	-	7 860 743
Placements à court terme	-	1 695 231	-	1 695 231
Contrats à terme standardisés	670 881	-	-	670 881
Contrats de change à terme	-	670 317	-	670 317
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	566 215	-	-	566 215
Contrats de change à terme	-	85 334	-	85 334

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	129 063 385	-	129 063 385
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	8 237 107	-	8 237 107
Placements à court terme	-	1 465 128	-	1 465 128
Contrats à terme standardisés	94 383	-	-	94 383
Contrats de change à terme	-	335 376	-	335 376
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	161 925	-	-	161 925
Contrats de change à terme	-	6 168	-	6 168

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	-	1 694 071
Achats et ventes nets	-	-
Transferts entrants (sortants) nets	-	(1 655 722)
Profits (pertes) Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	-	(38 349)
Solde de clôture	-	-

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés et de contrats de change à terme. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

L'évaluation des contrats à terme repose principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 15 558 \$ (8 192 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 13 271 487 \$ (8 370 731 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	670 317	(81 762)	-	588 555
Total	670 317	(81 762)	-	588 555
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(85 334)	81 762	-	(3 572)
Total	(85 334)	81 762	-	(3 572)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	335 376	(6 168)	-	329 208
Total	335 376	(6 168)	-	329 208
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(6 168)	6 168	-	-
Total	(6 168)	6 168	-	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	1 ^{er} avr. 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	3 janv. 1989
Titres de série F	2 avr. 2012	2 avr. 2012
Titres de série FX	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	1 ^{er} déc. 2008
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 061 391 466	964 771 898
Placements à court terme	3 859 330	12 090 534
Trésorerie	362 244	499 794
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	4 437 289	314 441
Intérêts courus	8 082	22 189
Dividendes à recevoir	1 443 155	1 249 613
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	495 023	1 074 321
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 071 996 589	980 022 790
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	19 286	15 915
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	3 874 370	157 036
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	41 083	36 774
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	3 934 739	209 725
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 068 061 850	979 813 065
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	63 352 340	65 513 095
Série D	18 013 098	17 874 116
Série F	27 077 567	23 118 933
Série I	948 969 484	861 955 903
Série O	10 649 361	11 351 018

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	65,82	60,48
Série D	70,30	64,66
Série F	68,91	63,41
Série I	70,04	64,43
Série O	16,47	15,15

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	26 500 010	15 116 191
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	760 439	367 392
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(50)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	11 851 587	47 848 309
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	72 831 309	(127 713 619)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	111 943 345	(64 381 777)
Profit (perte) de change net(te)	25 267	(50 465)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	111 968 612	(64 432 242)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 714 018	1 740 527
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	740 060	544 516
Frais du comité d'examen indépendant	4 860	2 807
Retenues d'impôt	2 664	260 008
Impôt étranger	-	76 836
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	38 194	113 174
Total des charges d'exploitation	2 499 796	2 737 868
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	109 468 816	(67 170 110)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	109 468 816	(67 170 110)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	5 562 502	(6 980 084)
Série D	1 666 335	(2 047 669)
Série F	2 448 379	(2 106 193)
Série I	98 619 281	(54 846 759)
Série O	1 172 319	(1 189 405)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 034 565	1 016 897
Série D	261 267	303 064
Série F	385 886	321 606
Série I	13 275 804	7 765 785
Série O	700 176	773 797
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	5,38	(6,86)
Série D	6,37	(6,76)
Série F	6,35	(6,55)
Série I	7,43	(7,06)
Série O	1,67	(1,54)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	65 513 095 \$	69 993 174	17 874 116	27 960 372	23 118 933	17 606 599
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 562 502 \$	(6 980 084)	1 666 335	(2 047 669)	2 448 379	(2 106 193)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	11 412 874 \$	15 699 814	514 827	787 597	7 598 872	12 311 443
Rachat de titres rachetables	(19 136 584) \$	(13 195 863)	(2 036 628)	(8 805 167)	(6 070 725)	(4 639 055)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	126 117 \$	2 883 630	148 424	772 761	391 346	1 103 221
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(7 597 593) \$	5 387 581	(1 373 377)	(7 244 809)	1 919 493	8 775 609
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(2 886 286)	-	(793 778)	-	(1 020 211)
Du revenu de placement net	(125 664) \$	(1 290)	(153 976)	-	(409 238)	(136 871)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(125 664) \$	(2 887 576)	(153 976)	(793 778)	(409 238)	(1 157 082)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 160 755) \$	(4 480 079)	138 982	(10 086 256)	3 958 634	5 512 334
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	63 352 340 \$	65 513 095	18 013 098	17 874 116	27 077 567	23 118 933
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 083 199	997 635	276 431	374 843	364 600	240 734
Titres émis	180 967	240 862	7 553	11 579	114 374	174 395
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 934	47 857	2 126	12 000	5 721	17 465
Titres rachetés	(303 659)	(203 155)	(29 876)	(121 991)	(91 734)	(67 994)
Solde à la fin de la période	962 441	1 083 199	256 234	276 431	392 961	364 600

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	861 955 903 \$	570 038 646	11 351 018	14 089 056	979 813 065	699 687 847
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	98 619 281 \$	(54 846 759)	1 172 319	(1 189 405)	109 468 816	(67 170 110)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	531 672 460 \$	402 320 734	1 438 299	2 805 854	552 637 332	433 925 442
Rachat de titres rachetables	(543 278 160) \$	(55 556 720)	(3 300 419)	(4 317 063)	(573 822 516)	(86 513 868)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	22 627 660 \$	50 112 251	228 358	612 813	23 521 905	55 484 676
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	11 021 960 \$	396 876 265	(1 633 762)	(898 396)	2 336 721	402 896 250
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(37 879 501)	-	(504 344)	-	(43 084 120)
Du revenu de placement net	(22 627 660) \$	(12 232 748)	(240 214)	(145 893)	(23 556 752)	(12 516 802)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(22 627 660) \$	(50 112 249)	(240 214)	(650 237)	(23 556 752)	(55 600 922)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	87 013 581 \$	291 917 257	(701 657)	(2 738 038)	88 248 785	280 125 218
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	948 969 484 \$	861 955 903	10 649 361	11 351 018	1 068 061 850	979 813 065
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	13 378 387	7 673 411	749 379	807 069	15 851 996	10 093 692
Titres émis	7 918 154	5 711 836	90 163	170 523	8 311 211	6 309 195
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	325 427	781 288	13 966	40 638	349 174	899 248
Titres rachetés	(8 072 844)	(788 148)	(206 881)	(268 851)	(8 704 994)	(1 450 139)
Solde à la fin de la période	13 549 124	13 378 387	646 627	749 379	15 807 387	15 851 996

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	109 468 816	(67 170 110)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(11 851 587)	(47 848 309)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(72 831 309)	127 713 619
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(136 526 005)	(680 410 740)
Produit de la vente de placements	120 466 486	327 682 557
Achats de placements à court terme	(341 982 535)	(468 932 255)
Produit de la vente de placements à court terme	350 213 738	462 839 621
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(179 435)	(221 729)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	4 309	(14 131)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	3 371	(151)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	16 785 849	(346 361 628)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(34 847)	(116 246)
Produit de l'émission de titres rachetables	553 216 630	433 010 731
Rachat de titres rachetables	(570 105 182)	(86 359 062)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(16 923 399)	346 535 423
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(137 550)	173 795
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	499 794	325 999
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	362 244	499 794
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	26 303 804	14 656 116
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	774 546	345 730
Intérêts versés	-	(50)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,024 %	4 janv. 2024	830 000	829 203	829 203	
Bon du Trésor du Canada	5,026 %	18 janv. 2024	900 000	896 553	896 553	
Bon du Trésor du Canada	5,032 %	1 ^{er} févr. 2024	2 150 000	2 133 574	2 133 574	
Total des placements à court terme				3 859 330	3 859 330	0,4

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	534 417	30 988 445	46 392 740	
Enbridge Inc.	765 189	16 430 729	16 895 373	
Suncor Énergie Inc.	931 671	47 898 376	44 440 707	
	792 327	30 312 302	33 634 281	
		125 629 852	141 363 101	13,2

Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	264 800	18 542 519	19 237 720	
Franco-Nevada Corp.	171 862	28 872 308	25 224 186	
Nutrien Ltd.	211 210	22 039 738	15 766 827	
Ressources Teck Limitée, catégorie B	203 092	9 655 784	11 375 183	
Wheaton Precious Metals Corp.	344 422	18 966 444	22 514 866	
		98 076 793	94 118 782	8,8

Industrie				
Air Canada	278 363	5 203 726	5 202 604	
ATS Corp.	112 402	4 241 912	6 419 278	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	128 892	3 617 842	5 247 193	
Boyd Group Services Inc.	34 415	7 137 653	9 584 233	
CAE Inc.	330 250	8 585 366	9 445 150	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	228 328	32 827 491	38 028 028	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	435 930	38 497 055	45 702 901	
Element Fleet Management Corp.	629 548	9 128 589	13 573 055	
GFL Environmental Inc.	386 626	14 639 628	17 672 674	
TFI International Inc.	64 356	8 476 192	11 599 525	
Thomson Reuters Corp.	99 964	12 300 152	19 366 026	
Industries Toromont Ltée	63 984	6 767 156	7 428 542	
Waste Connections Inc.	126 429	19 456 543	25 015 242	
		170 879 305	214 284 451	20,1

Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	243 681	9 175 879	6 701 228	
Canada Goose Holdings Inc.	255 092	5 529 081	4 015 148	
Dollarama Inc.	235 675	16 084 085	22 504 606	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	253 310	10 238 752	11 100 044	
Magna International Inc.	98 461	9 109 828	7 708 512	
Pet Valu Holdings Ltd.	365 993	12 133 246	10 533 279	
Restaurant Brands International Inc.	161 838	13 977 196	16 755 088	
		76 248 067	79 317 905	7,4

Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	285 037	15 566 785	22 241 437	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	91 611	9 064 986	11 751 859	
Neighbourly Pharmacy Inc.	263 703	6 709 577	4 427 573	
		31 341 348	38 420 869	3,6

Services financiers				
Banque de Montréal	363 277	42 232 849	47 629 248	
Brookfield Asset Management Ltd.	304 068	12 815 295	16 182 499	
Brookfield Corp.	668 016	30 934 100	35 505 050	
Société financière Definity	204 798	6 851 702	7 688 117	
iA Financial Corp., Inc.	191 084	15 257 310	17 260 618	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Intact Corporation financière	104 585	17 477 359	21 320 698	
Société Financière Manuvie	163 590	3 813 828	4 789 915	
Banque Royale du Canada	635 252	74 388 785	85 123 768	
La Banque Toronto-Dominion	862 173	70 246 196	73 819 253	
		274 017 424	309 319 166	29,0
Technologies de l'information				
CGI Inc.	146 570	15 261 826	20 805 612	
Constellation Software Inc.	10 981	18 517 031	36 075 550	
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	11 335	1	0	
Kinaxis Inc.	62 923	8 958 044	9 357 279	
Shopify Inc.	434 795	31 084 089	44 853 452	
		73 820 991	111 091 893	10,4
Immobilier				
FirstService Corp.	48 066	8 236 804	10 317 367	
Fiducie de placement immobilier Granite	189 135	13 920 731	14 427 218	
		22 157 535	24 744 585	2,3
Services de communication				
Québecor inc.	362 987	10 396 934	11 441 350	
TELUS Corp.	665 922	18 027 898	15 702 441	
		28 424 832	27 143 791	2,5
Services publics				
Borex Inc., catégorie A	200 116	7 303 860	6 739 907	
Brookfield Infrastructure Partners LP	355 532	16 295 042	14 847 016	
		23 598 902	21 586 923	2,0
Total des actions		924 195 049	1 061 391 466	99,3
Coûts de transaction		(69 048)		
Total des placements		927 985 331	1 065 250 796	99,7
Autres actifs, moins les passifs			2 811 054	0,3
Total de l'actif net			1 068 061 850	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	0,4	1,2
Total	0,4	1,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	891 380	0,1	385 469	-
Yen japonais	1	-	1	-
Couronne danoise	-	-	2 797	-
Réal brésilien	-	-	6 186	-
Couronne suédoise	-	-	3 331	-
Nouveau dollar de Taiwan	(2 614)	-	-	-
Euro	(4 867)	-	22 448	-
Total	883 900	0,1	420 232	-

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 44 195 \$ (21 012 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	3 859 330	-	-	3 859 330
31 décembre 2022	12 090 534	-	-	12 090 534

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 404 \$ (6 885 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 53 069 573 \$ (48 238 595 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,4	1,0
Certificats de dépôt à terme	-	0,2
Actions		
Énergie	13,2	14,5
Matériaux	8,8	9,3
Industrie	20,1	19,4
Consommation discrétionnaire	7,4	6,7
Consommation de base	3,6	2,8
Services financiers	29,0	30,7
Technologies de l'information	10,4	7,3
Immobilier	2,3	2,5
Services de communication	2,5	3,3
Services publics	2,0	2,0
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	1 061 391 466	-	- 1 061 391 466	
Placements à court terme	-	3 859 330	-	3 859 330

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	964 771 898	-	- 964 771 898	
Placements à court terme	-	12 090 534	-	12 090 534

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 38 194 \$ (113 174 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 4 025 \$ (1 512 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 mars 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant (26 740 \$ au 31 mars 2022) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	1 ^{er} avr. 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	3 janv. 1989
Titres de série F	13 févr. 2008	18 févr. 2008
Titres de série I	24 mars 2005	2 avr. 2012
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	199 605 347	201 255 777
Placements à court terme	6 333 701	7 972 657
Trésorerie	167 498	780 695
Marge	94 663	71 567
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	41 922	52 859
Plus-value latente des contrats de change à terme	165 499	31 830
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	3 713	-
Intérêts courus	1 242 250	1 257 040
Dividendes à recevoir	213 826	322 753
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	330 082	463 739
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	208 198 501	212 208 917
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	47 432
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	132 578	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	212 771	68 931
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	6 528	4 249
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	275 524	9 798
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	1 926 518	243 804
Frais de gestion à payer	32 436	15 325
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	2 586 355	389 539
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	205 612 146	211 819 378
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	58 678 627	34 310 245
Série D	586 338	591 501
Série F	36 907 239	12 657 421
Série I	101 154 856	160 351 311
Série O	8 285 086	3 908 900

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	15,06	14,78
Série D	15,23	15,05
Série F	15,35	15,05
Série I	15,86	15,32
Série O	12,60	12,39

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	3 936 958	3 119 943
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	5 078 511	2 036 415
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(9)	(10)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	5 600 629	5 192 796
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	230 116	(73 051)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(12 022)	14 904
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 673 403	(1 967 887)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(143 515)	52 859
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(10 171)	(37 101)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	17 353 900	8 338 868
Profit (perte) de change net(te)	(1 340)	(15 073)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	17 352 560	8 323 795
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 028 576	453 940
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	222 440	120 550
Frais du comité d'examen indépendant	953	576
Retenues d'impôt	395 014	203 383
Impôt étranger	-	-
Impôt	1 076	-
Coûts de transaction (note 2)	63 938	93 039
Total des charges d'exploitation	1 711 997	871 488
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	15 640 563	7 452 307
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	15 640 563	7 452 307
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	3 075 544	304 524
Série D	38 238	42 141
Série F	2 038 977	265 483
Série I	9 929 417	6 768 075
Série O	558 387	72 084

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	3 160 341	1 468 216
Série D	38 007	48 728
Série F	1 625 288	366 552
Série I	7 669 146	5 838 251
Série O	534 562	254 373
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,97	0,21
Série D	1,01	0,86
Série F	1,25	0,72
Série I	1,29	1,16
Série O	1,04	0,28

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	34 310 245 \$	18 174 358	591 501	1 259 887	12 657 421	3 081 428
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 075 544 \$	304 524	38 238	42 141	2 038 977	265 483
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	36 091 746 \$	21 796 677	4 100	45 821	31 138 506	10 736 752
Rachat de titres rachetables	(14 765 012) \$	(5 950 773)	(47 501)	(756 348)	(8 792 363)	(1 401 977)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 011 017 \$	1 202 402	30 591	27 119	1 238 847	432 002
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	23 337 751 \$	17 048 306	(12 810)	(683 408)	23 584 990	9 766 777
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(465 296) \$	(628 214)	-	(11 254)	(293 990)	(227 515)
Du revenu de placement net	(1 527 720) \$	(588 729)	(29 724)	(15 865)	(1 045 042)	(228 752)
Remboursement de capital	(51 897) \$	-	(867)	-	(35 117)	-
	(2 044 913) \$	(1 216 943)	(30 591)	(27 119)	(1 374 149)	(456 267)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	24 368 382 \$	16 135 887	(5 163)	(668 386)	24 249 818	9 575 993
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	58 678 627 \$	34 310 245	586 338	591 501	36 907 239	12 657 421
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	2 321 443	1 183 746	39 290	80 764	840 971	197 489
Titres émis	2 440 479	1 448 295	270	2 862	2 068 401	706 199
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	136 544	80 744	2 043	1 797	82 626	28 481
Titres rachetés	(1 000 952)	(391 342)	(3 116)	(46 133)	(587 114)	(91 198)
Solde à la fin de la période	3 897 514	2 321 443	38 487	39 290	2 404 884	840 971

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	160 351 311 \$	32 779 054	3 908 900	3 106 205	211 819 378	58 400 932
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	9 929 417 \$	6 768 075	558 387	72 084	15 640 563	7 452 307
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	41 177 856 \$	124 379 935	4 934 943	1 413 634	113 347 151	158 372 819
Rachat de titres rachetables	(110 303 728) \$	(3 575 753)	(1 117 144)	(683 023)	(135 025 748)	(12 367 874)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 551 515 \$	6 194 475	435 617	204 922	8 267 587	8 060 920
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(64 574 357) \$	126 998 657	4 253 416	935 533	(13 411 010)	154 065 865
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(2 989 586)	-	(74 128)	(759 286)	(3 930 697)
Du revenu de placement net	(4 551 515) \$	(3 204 889)	(423 272)	(130 794)	(7 577 273)	(4 169 029)
Remboursement de capital	- \$	-	(12 345)	-	(100 226)	-
	(4 551 515) \$	(6 194 475)	(435 617)	(204 922)	(8 436 785)	(8 099 726)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(59 196 455) \$	127 572 257	4 376 186	802 695	(6 207 232)	153 418 446
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	101 154 856 \$	160 351 311	8 285 086	3 908 900	205 612 146	211 819 378
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	10 466 515	2 097 158	315 384	242 186	13 983 603	3 801 343
Titres émis	2 625 475	8 195 031	397 604	110 971	7 532 229	10 463 358
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	294 851	401 501	35 344	16 364	551 408	528 887
Titres rachetés	(7 010 106)	(227 175)	(90 556)	(54 137)	(8 691 844)	(809 985)
Solde à la fin de la période	6 376 735	10 466 515	657 776	315 384	13 375 396	13 983 603

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	15 640 563	7 452 307
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(5 600 629)	(5 192 796)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 673 403)	1 967 887
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	143 515	(52 859)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	10 171	37 101
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	(70 528)	(24 135)
Achats de placements	(136 006 679)	(228 397 484)
Produit de la vente de placements	147 610 143	88 568 813
Achats de placements à court terme	(225 637 300)	(302 356 025)
Produit de la vente de placements à court terme	227 276 255	294 383 368
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	123 717	(1 368 521)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	17 111	5 421
Variation des autres crédateurs et charges à payer	2 279	2 286
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	20 835 215	(144 974 637)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(169 198)	(38 806)
Produit de l'émission de titres rachetables	113 480 808	157 917 018
Rachat de titres rachetables	(134 760 022)	(12 358 076)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(21 448 412)	145 520 136
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(613 197)	545 499
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	780 695	235 196
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	167 498	780 695
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	3 650 871	2 805 079
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	5 093 301	779 375
Intérêts versés	(9)	(10)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,024 %	4 janv. 2024	1 550 000	1 537 733	1 537 733	
Bon du Trésor du Canada	5,026 %	18 janv. 2024	2 400 000	2 384 869	2 384 868	
Bon du Trésor du Canada	5,044 %	1 ^{er} févr. 2024	1 800 000	1 781 100	1 781 100	
				5 703 702	5 703 701	2,8
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,950 %	2 janv. 2024	630 000	630 000	630 000	
				630 000	630 000	0,3
Total des placements à court terme				6 333 702	6 333 701	3,1

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,375 %	8 mai 2048	200 000	219 994	220 148	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	3,625 %	9 juill. 2035	239 000	108 627	108 903	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	4,250 %	9 janv. 2038	172 000	86 247	90 305	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	3,500 %	9 juill. 2041	483 000	177 060	218 871	
Bank Gospodarstwa Krajowego	6,250 %	31 oct. 2028	200 000	275 125	279 161	
Bank Gospodarstwa Krajowego	5,375 %	22 mai 2033	200 000	269 190	267 941	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	200 000	258 214	262 270	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	3,375 %	20 août 2050	200 000	188 190	186 582	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2025	103	24 919	29 348	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2027	764	206 490	218 706	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2029	509	134 557	144 797	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2031	225	60 264	63 494	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	4,875 %	13 mai 2036	165 000	236 931	257 772	
Obligations du gouvernement du Canada	3,250 %	1 ^{er} déc. 2033	800 000	766 444	810 423	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1 ^{er} déc. 2053	1 520 000	1 078 768	1 142 258	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	4,000 %	31 janv. 2052	200 000	209 080	217 522	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	8,000 %	14 nov. 2035	200 000	268 808	289 032	
Obligation internationale du gouvernement du Costa Rica	7,300 %	13 nov. 2054	200 000	259 274	286 796	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	5,000 %	30 sept. 2030	2 860 000	180 437	181 626	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,000 %	13 oct. 2033	2 640 000	127 028	134 103	
Obligation internationale de la République dominicaine	4,875 %	23 sept. 2032	200 000	197 690	240 750	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,300 %	21 janv. 2041	150 000	135 993	171 583	
Obligation internationale de la République dominicaine	6,400 %	5 juin 2049	150 000	144 416	186 912	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,875 %	30 janv. 2060	150 000	135 034	171 583	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	3,500 %	31 juill. 2035	73 000	37 748	34 689	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	2,500 %	31 juill. 2040	123 000	56 967	51 900	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,600 %	1 ^{er} mars 2029	200 000	207 910	202 052	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,625 %	29 mai 2032	252 000	229 691	231 780	
Obligation internationale du gouvernement du Salvador	8,250 %	10 avr. 2032	64 000	74 805	71 837	
Obligation internationale du gouvernement du Salvador	10,000 %	15 juin 2035	32 000	32 873	33 070	
Obligation du gouvernement du Guatemala	7,050 %	4 oct. 2032	200 000	270 351	280 895	
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8,509 %	14 janv. 2029	200 000	275 001	280 468	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	4,875 %	30 janv. 2032	100 000	97 238	123 148	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	6,875 %	17 oct. 2040	100 000	102 020	122 314	
Obligation du Trésor de la Corée	3,250 %	10 mars 2028	47 980 000	48 706	49 224	
Magyar Export-Import Bank Zrt	6,000 %	16 mai 2029	100 000	147 177	154 923	
Obligations mexicaines	7,500 %	3 juin 2027	13 000	95 631	95 934	
Obligations mexicaines	8,500 %	31 mai 2029	24 000	182 901	182 985	
Obligations mexicaines	7,750 %	29 mai 2031	15 000	91 839	109 009	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	6,338 %	4 mai 2053	200 000	269 890	269 132	
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	6,500 %	29 juin 2028	200 000	268 768	272 019	
National Bank of Uzbekistan	4,850 %	21 oct. 2025	200 000	238 798	244 803	
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria	7,875 %	16 févr. 2032	200 000	207 491	237 810	
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria	7,375 %	28 sept. 2033	200 000	199 874	225 652	
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	6,750 %	17 janv. 2048	200 000	226 381	276 560	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	7,000 %	25 janv. 2051	213 000	241 933	303 784	
Obligation internationale du gouvernement du Pakistan	6,875 %	5 déc. 2027	200 000	148 497	181 033	
Obligation internationale du gouvernement du Paraguay	5,850 %	21 août 2033	200 000	265 262	268 547	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	329 000	120 224	121 060	
Obligation du gouvernement du Pérou	7,300 %	12 août 2033	302 000	113 663	112 825	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	1,750 %	25 avr. 2032	415 000	102 771	108 302	
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	5,750 %	30 sept. 2049	200 000	187 079	211 398	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	1,750 %	13 juill. 2030	130 000	135 710	153 508	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	7,125 %	17 janv. 2033	72 000	98 303	102 555	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,000 %	14 avr. 2033	115 000	118 689	125 861	
Obligation internationale du gouvernement de l'Arabie saoudite	4,500 %	26 oct. 2046	200 000	239 624	234 014	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	6,500 %	26 sept. 2033	200 000	263 592	271 297	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	7,550 %	28 mars 2030	261 000	131 085	173 754	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	5,875 %	26 juin 2031	200 000	233 577	246 921	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	6,875 %	17 mars 2036	92 000	114 156	116 307	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	6,000 %	14 janv. 2041	213 000	205 469	239 452	
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9,000 %	28 janv. 2027	200 000	273 483	275 287	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	30 juin 2024	100 000	129 947	130 483	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	30 sept. 2029	644 000	877 821	847 619	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	245 000	294 544	295 944	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,375 %	15 août 2043	640 000	857 011	861 705	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	9,750 %	20 juill. 2033	5 583 000	197 882	189 236	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,975 %	20 avril 2055	42 000	52 369	54 251	
Obligation internationale du gouvernement du Venezuela	7,000 %	31 mars 2038	270 000	66 532	54 465	
Obligation internationale du gouvernement du Vietnam	4,800 %	19 nov. 2024	200 000	257 520	261 083	
				14 837 583	15 671 781	7,6
Obligations de sociétés canadiennes						
1375209 BC Ltd.	9,000 %	30 janv. 2028	49 000	71 750	63 051	
407 International Inc.	1,800 %	22 mai 2025	515 000	480 753	496 254	
407 International Inc.	4,220 %	14 févr. 2028	40 000	39 988	39 917	
Air Canada	3,875 %	15 août 2026	105 000	129 402	132 364	
Alectra Inc.	2,488 %	17 mai 2027	435 000	399 069	413 149	
Alectra Inc.	3,958 %	30 juill. 2042	210 000	184 313	196 712	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	935 000	772 455	816 792	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,600 %	2 juin 2025	415 000	401 442	408 169	
Alimentation Couche-Tard inc.	5,592 %	25 sept. 2030	150 000	156 902	159 729	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	230 000	201 222	204 103	
Fonds de placement immobilier Allied	3,095 %	6 févr. 2032	570 000	453 081	446 665	
AltaLink LP	2,747 %	29 mai 2026	680 000	643 287	658 771	
Baffinland Iron Mines Corp.	8,750 %	15 juill. 2026	73 000	89 401	90 214	
Banque de Montréal	4,309 %	1 ^{er} juin 2027	1 035 000	1 008 929	1 029 750	
Banque de Montréal	5,625 %	26 mai 2028	940 000	896 087	896 690	
Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,375 %	1 ^{er} oct. 2028	71 000	97 328	98 881	
Bausch Health Cos., Inc.	11,000 %	30 sept. 2028	35 000	52 274	33 666	
Bausch Health Cos., Inc.	14,000 %	15 oct. 2030	7 000	10 908	5 181	
Bell Canada Inc.	2,500 %	14 mai 2030	425 000	367 455	380 112	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	415 000	347 099	376 773	
Bombardier Inc.	7,125 %	15 juin 2026	42 000	48 136	55 173	
Bombardier Inc.	7,500 %	1 ^{er} févr. 2029	30 000	39 369	40 248	
Bombardier Inc.	8,750 %	15 nov. 2030	23 000	31 456	32 328	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,289 %	28 avr. 2044	140 000	124 737	137 706	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	545 000	374 529	414 403	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	690 000	692 701	708 200	
Bruce Power LP	4,000 %	21 juin 2030	825 000	763 084	802 481	
Bruce Power LP	4,132 %	21 juin 2033	410 000	367 444	393 428	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,100 %	19 janv. 2026	935 000	838 492	873 979	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2028	720 000	619 105	577 568	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	7,150 %	28 juill. 2028	695 000	688 919	688 398	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,950 %	22 sept. 2045	380 000	322 031	350 022	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,540 %	28 févr. 2028	360 000	318 341	337 487	
La Société Canadian Tire Ltée	5,372 %	16 sept. 2030	440 000	454 480	460 853	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	405 000	384 312	393 279	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Banque canadienne de l'Ouest	3,859 %	21 avr. 2025	465 000	456 621	457 429	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	345 000	318 332	332 448	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	110 000	104 980	107 986	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,003 %	24 juin 2032	645 000	648 225	690 893	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	530 000	451 820	467 103	
CT Real Estate Investment Trust	2,371 %	6 janv. 2031	120 000	92 887	99 956	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	1 500 000	1 258 054	1 390 930	
Dollarama Inc.	1,505 %	20 sept. 2027	505 000	427 553	458 077	
Dollarama Inc.	5,533 %	26 sept. 2028	280 000	278 606	294 727	
Eldorado Gold Corp.	6,250 %	1 ^{er} sept. 2029	48 000	55 533	59 782	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1 ^{er} avr. 2050	725 000	573 161	623 570	
Enbridge Inc.	3,100 %	21 sept. 2033	970 000	758 440	838 802	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	440 000	321 644	366 761	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	280 000	267 055	276 345	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	505 000	433 276	475 685	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,200 %	1 ^{er} oct. 2025	490 000	489 721	493 580	
Finning International Inc.	4,445 %	16 mai 2028	227 000	227 000	227 440	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	175 000	199 166	198 776	
FortisBC Energy Inc.	4,670 %	28 nov. 2052	20 000	19 974	20 697	
Garda World Security Corp.	9,500 %	1 ^{er} nov. 2027	83 000	103 613	110 460	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,200 %	9 févr. 2028	215 000	214 673	217 462	
GFL Environmental Inc.	4,250 %	1 ^{er} juin 2025	25 000	30 593	32 498	
GFL Environmental Inc.	4,000 %	1 ^{er} août 2028	74 000	87 973	90 260	
GFL Environmental Inc.	4,750 %	15 juin 2029	27 000	30 084	33 574	
GFL Environmental Inc.	4,375 %	15 août 2029	35 000	38 807	42 644	
GFL Environmental Inc.	6,750 %	15 janv. 2031	15 000	20 383	20 403	
Société en commandite Holding FPI Granite	6,074 %	12 avr. 2029	499 000	499 000	528 604	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	270 000	219 807	229 584	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	570 000	480 510	518 556	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	810 000	647 038	623 918	
Honda Canada Finance Inc.	1,711 %	28 sept. 2026	560 000	492 257	522 948	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	300 000	258 093	269 669	
Hydro One Inc.	2,230 %	17 sept. 2031	1 580 000	1 277 510	1 391 232	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,196 %	16 févr. 2027	585 000	533 207	560 244	
iA Financial Corp., Inc.	6,611 %	30 juin 2082	400 000	397 000	395 593	
IAMGOLD Corp.	5,750 %	15 oct. 2028	90 000	88 848	102 221	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	425 000	390 460	408 000	
Société financière IGM Inc.	5,426 %	26 mai 2053	55 000	56 187	61 009	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	400 000	324 488	342 479	
Intact Corporation financière	2,954 %	16 déc. 2050	285 000	188 663	218 851	
Intact Corporation financière	4,125 %	31 mars 2081	380 000	333 925	337 258	
Inter Pipeline Ltd.	5,849 %	18 mai 2032	190 000	182 425	195 140	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	215 000	214 979	228 473	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	445 000	394 213	418 422	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	265 000	223 949	235 797	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	815 000	652 485	637 037	
Mattamy Group Corp.	5,250 %	15 déc. 2027	10 000	11 762	12 835	
Mattamy Group Corp.	4,625 %	1 ^{er} mars 2030	73 000	71 580	89 310	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	300 000	283 157	303 556	
Metro Inc.	4,270 %	4 déc. 2047	195 000	158 317	180 614	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	1 755 000	1 581 356	1 653 345	
Banque Nationale du Canada	5,023 %	1 ^{er} févr. 2029	450 000	452 520	460 933	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	945 000	865 599	919 679	
Corporation Pétroles Parkland	4,625 %	1 ^{er} mai 2030	136 000	153 446	165 180	
Pembina Pipeline Corp.	4,670 %	28 mai 2050	990 000	788 855	884 368	
Corporation financière Power	6,900 %	11 mars 2033	285 000	314 201	326 659	
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	7,750 %	15 mars 2031	92 000	125 148	129 483	
Rogers Communications Inc.	4,250 %	15 avr. 2032	215 000	199 526	206 946	
Rogers Communications Inc.	4,550 %	15 mars 2052	195 000	201 991	224 502	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	715 000	627 405	710 926	
Banque Royale du Canada	1,589 %	4 mai 2026	930 000	830 772	874 869	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	745 000	699 755	709 585	
Sagen MI Canada Inc.	5,909 %	19 mai 2028	320 000	320 000	320 898	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	380 000	316 350	320 979	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	5,354 %	29 mai 2028	260 000	247 041	261 212	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	570 000	474 270	497 862	
Taseko Mines Ltd.	7,000 %	15 févr. 2026	59 000	70 260	73 937	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	220 000	190 365	203 846	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	975 000	836 352	860 174	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	760 000	708 578	726 017	
La Banque Toronto-Dominion	2,667 %	9 sept. 2025	910 000	857 510	880 131	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	1 260 000	994 796	955 331	
La Banque Toronto-Dominion	8,125 %	31 oct. 2082	200 000	277 717	275 136	
La Banque Toronto-Dominion	7,283 %	31 oct. 2082	350 000	351 432	350 159	
Groupe TMX Limitée	3,779 %	5 juin 2028	540 000	506 677	529 068	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,330 %	24 janv. 2028	925 000	907 974	926 018	
TransCanada Pipelines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	230 000	192 540	199 108	
Vidéotron Ltée	5,125 %	15 avr. 2027	47 000	57 418	61 097	
Vidéotron Ltée	3,625 %	15 juin 2029	43 000	48 651	51 514	
				43 356 820	45 211 096	22,0
Obligations de sociétés étrangères						
180 Medical Inc.	3,875 %	15 oct. 2029	200 000	240 649	237 829	
Acrisure LLC	7,000 %	15 nov. 2025	32 000	41 022	42 126	
Acrisure LLC	4,250 %	15 févr. 2029	30 000	33 654	35 759	
Acrisure LLC	6,000 %	1 ^{er} août 2029	39 000	44 020	46 784	
Adani Green Energy UP Ltd. / Prayatna Developers Pvt Ltd.	6,250 %	10 déc. 2024	200 000	252 112	260 924	
Adani Transmission Step-One Ltd.	4,250 %	21 mai 2036	163 000	174 240	173 465	
Aegea Finance Sarl	9,000 %	20 janv. 2031	200 000	270 113	280 493	
AES Andes SA	6,350 %	7 oct. 2079	200 000	231 173	248 360	
AG TTMT Escrow Issuer LLC	8,625 %	30 sept. 2027	58 000	77 564	80 487	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings	5,875 %	1 ^{er} nov. 2029	91 000	106 277	113 844	
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co.	6,750 %	15 oct. 2027	48 000	57 088	63 135	
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9,750 %	15 juill. 2027	113 000	134 923	146 173	
American Airlines Inc.	5,750 %	20 avr. 2029	58 279	74 899	74 995	
AmWINS Group Inc.	4,875 %	30 juin 2029	77 000	93 075	92 857	
ANGI Group LLC	3,875 %	15 août 2028	41 000	41 698	45 710	
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.	4,320 %	15 mai 2047	195 000	156 663	185 506	
APi Group DE Inc.	4,750 %	15 oct. 2029	100 000	108 481	124 006	
Arches Buyer Inc.	6,125 %	1 ^{er} déc. 2028	70 000	75 283	79 943	
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal	4,000 %	1 ^{er} sept. 2029	200 000	203 820	223 565	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	5,250 %	15 août 2027	200 000	228 642	205 185	
Aretec Escrow Issuer 2 Inc.	10,000 %	15 août 2030	66 000	91 189	92 589	
Aretec Group Inc.	7,500 %	1 ^{er} avr. 2029	62 000	69 677	73 677	
Asbury Automotive Group Inc.	4,625 %	15 nov. 2029	85 000	96 187	103 868	
AssuredPartners Inc.	5,625 %	15 janv. 2029	50 000	52 813	61 622	
Avantor Funding Inc.	4,625 %	15 juill. 2028	106 000	130 222	135 189	
Axalta Coating Systems LLC	3,375 %	15 févr. 2029	150 000	173 451	177 698	
B&G Foods Inc.	5,250 %	15 sept. 2027	32 000	36 172	38 383	
B&G Foods Inc.	8,000 %	15 sept. 2028	36 000	48 256	49 904	
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman	6,625 %	31 déc. 2049	202 000	205 890	226 936	
Banijay Entertainment SASU	8,125 %	1 ^{er} mai 2029	200 000	275 137	271 767	
BAT Capital Corp.	7,750 %	19 oct. 2032	165 000	225 537	245 841	
Bath & Body Works Inc.	5,250 %	1 ^{er} févr. 2028	117 000	138 250	152 734	
BBVA Bancomer SA	8,450 %	29 juin 2038	200 000	263 369	281 420	
Bimbo Bakeries USA Inc.	6,050 %	15 janv. 2029	200 000	276 453	277 565	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	50 000	61 560	61 203	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	15 avr. 2029	124 000	142 191	149 377	
Cable One Inc.	4,000 %	15 nov. 2030	125 000	136 119	133 654	
Caesars Entertainment Inc.	8,125 %	1 ^{er} juill. 2027	49 000	61 399	66 277	
Caesars Entertainment Inc.	4,625 %	15 oct. 2029	80 000	93 339	95 281	
Caesars Entertainment Inc.	7,000 %	15 févr. 2030	64 000	86 271	86 590	
Callon Petroleum Co.	8,000 %	1 ^{er} août 2028	56 000	75 156	75 495	
Callon Petroleum Co.	7,500 %	15 juin 2030	18 000	22 681	23 962	
Calpine Corp.	4,500 %	15 févr. 2028	75 000	87 506	94 126	
Calpine Corp.	5,125 %	15 mars 2028	69 000	80 456	87 290	
Canpack SA/Canpack US LLC	3,875 %	15 nov. 2029	200 000	213 491	226 347	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Carnival Corp.	7,625 %	1 ^{er} mars 2026	58 000	63 253	77 909	
Carnival Corp.	5,750 %	1 ^{er} mars 2027	112 000	127 281	144 166	
Carnival Corp.	4,000 %	1 ^{er} août 2028	55 000	67 320	67 473	
Carnival Corp.	6,000 %	1 ^{er} mai 2029	34 000	41 172	43 172	
Castlelake Aviation Finance DAC	5,000 %	15 avr. 2027	16 000	19 855	19 845	
CCM Merger Inc.	6,375 %	1 ^{er} mai 2026	72 000	88 991	92 785	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1 ^{er} mai 2027	53 000	65 863	67 565	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,750 %	1 ^{er} mars 2030	307 000	354 054	370 482	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,500 %	15 août 2030	150 000	166 453	178 569	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,250 %	1 ^{er} févr. 2031	112 000	120 429	129 261	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,250 %	15 janv. 2034	58 000	60 133	62 251	
Churchill Downs Inc.	5,750 %	1 ^{er} avr. 2030	92 000	113 625	118 419	
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL	5,250 %	27 avr. 2029	40 000	47 289	49 587	
Central Parent LLC	8,000 %	15 juin 2029	66 000	89 842	90 903	
Charles River Laboratories International Inc.	3,750 %	15 mars 2029	133 000	153 936	160 793	
Charles Schwab Corp.	5,643 %	19 mai 2029	235 000	316 934	318 029	
Chart Industries Inc.	9,500 %	1 ^{er} janv. 2031	71 000	98 831	101 766	
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6,010 %	20 janv. 2033	200 000	269 353	270 685	
CHS/Community Health Systems Inc.	8,000 %	15 déc. 2027	41 000	48 726	52 237	
CHS/Community Health Systems Inc.	6,125 %	1 ^{er} avr. 2030	83 000	71 658	70 998	
CHS/Community Health Systems Inc.	5,250 %	15 mai 2030	102 000	109 767	112 672	
Cimpress PLC	7,000 %	15 juin 2026	150 000	195 729	193 476	
CITGO Petroleum Corp.	8,375 %	15 janv. 2029	56 000	76 189	75 994	
Comstock Resources Inc.	8,375 %	1 ^{er} juill. 2028	60 000	79 221	82 692	
Comstock Resources Inc.	8,625 %	1 ^{er} nov. 2030	19 000	25 835	26 596	
Comstock Resources Inc.	8,750 %	1 ^{er} juill. 2031	36 000	47 617	50 593	
Clarios Global LP	6,750 %	15 mai 2028	21 000	28 248	28 268	
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	8,500 %	15 mai 2027	68 000	86 906	90 146	
Clearway Energy Operating LLC	4,750 %	15 mars 2028	65 000	77 993	82 639	
Clearway Energy Operating LLC	3,750 %	15 févr. 2031	127 000	138 032	147 698	
Clearway Energy Operating LLC	3,750 %	15 janv. 2032	37 000	39 580	42 561	
Coeur Mining Inc.	5,125 %	15 févr. 2029	46 000	44 599	55 895	
Comstock Resources Inc.	6,750 %	1 ^{er} mars 2029	116 000	144 287	140 074	
Continuum Energy Aura Pte Ltd.	9,500 %	24 févr. 2027	200 000	272 132	268 954	
Coty Inc.	6,625 %	15 juill. 2030	90 000	121 695	121 989	
Credit Acceptance Corp.	6,625 %	15 mars 2026	11 000	14 032	14 487	
Credit Acceptance Corp.	9,250 %	15 déc. 2028	64 000	86 794	90 061	
Crown Americas LLC	5,250 %	1 ^{er} avr. 2030	35 000	44 070	45 501	
Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. V	4,250 %	30 sept. 2026	103 000	125 599	131 873	
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. VI	4,750 %	1 ^{er} févr. 2026	26 000	34 020	33 980	
Crown European Holdings SA	4,750 %	15 mars 2029	100 000	147 938	148 592	
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc.	5,000 %	1 ^{er} mai 2029	76 000	94 170	97 824	
CSC Holdings LLC	5,375 %	1 ^{er} févr. 2028	200 000	229 291	233 201	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	6,750 %	15 mai 2028	57 000	70 374	74 861	
Dana Inc.	5,375 %	15 nov. 2027	58 000	66 342	76 020	
Dana Inc.	4,250 %	1 ^{er} sept. 2030	34 000	39 078	39 794	
DISH DBS Corp.	7,750 %	1 ^{er} juill. 2026	63 000	67 935	57 946	
DISH DBS Corp.	5,250 %	1 ^{er} déc. 2026	60 000	63 400	67 931	
DISH Network Corp.	11,750 %	15 nov. 2027	30 000	40 935	41 325	
Dornoch Debt Merger Sub Inc.	6,625 %	15 oct. 2029	60 000	57 144	71 427	
DT Midstream Inc.	4,125 %	15 juin 2029	67 000	74 455	81 381	
DT Midstream Inc.	4,375 %	15 juin 2031	95 000	111 042	113 152	
Électricité de France SA	6,900 %	23 mai 2053	200 000	267 905	298 782	
Element Solutions Inc.	3,875 %	1 ^{er} sept. 2028	68 000	77 070	82 637	
Embecta Corp.	5,000 %	15 févr. 2030	76 000	86 477	85 138	
Emerald Debt Merger Sub LLC	6,625 %	15 déc. 2030	93 000	125 621	125 404	
Empresa Nacional del Petroleo	3,450 %	16 sept. 2031	200 000	208 830	222 555	
Encompass Health Corp.	5,750 %	15 sept. 2025	25 000	32 441	32 864	
Encompass Health Corp.	4,750 %	1 ^{er} févr. 2030	76 000	88 655	94 484	
Encompass Health Corp.	4,625 %	1 ^{er} avr. 2031	10 000	11 070	12 149	
Energizer Holdings Inc.	4,375 %	31 mars 2029	111 000	129 584	131 190	
EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia	5,375 %	30 déc. 2030	200 000	184 956	206 264	
Entegris Escrow Corp.	5,950 %	15 juin 2030	38 000	49 100	49 861	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Entegris Inc.	4,375 %	15 avr. 2028	81 000	94 339	101 735	
EPH Financing International AS	6,651 %	13 nov. 2028	195 000	286 546	289 390	
EQM Midstream Partners LP	5,500 %	15 juill. 2028	147 000	170 414	192 179	
Eskom Holdings SOC Ltd.	7,125 %	11 févr. 2025	200 000	245 859	264 165	
Fair Isaac Corp.	5,250 %	15 mai 2026	115 000	146 402	150 693	
F-Brasile SpA / F-Brasile US LLC	7,375 %	15 août 2026	200 000	225 907	258 046	
Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance	6,750 %	15 janv. 2030	83 000	89 214	96 217	
First Abu Dhabi Bank PJSC	6,320 %	4 avr. 2034	200 000	270 351	271 964	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4,375 %	1 ^{er} avr. 2031	163 000	179 600	196 898	
Foundation Building Materials Inc.	6,000 %	1 ^{er} mars 2029	73 000	75 430	86 647	
Freedom Mortgage Corp.	7,625 %	1 ^{er} mai 2026	52 000	65 767	67 724	
Garden Spinco Corp.	8,625 %	20 juill. 2030	68 000	95 892	95 892	
Gates Global LLC/Gates Corp.	6,250 %	15 janv. 2026	55 000	69 826	72 239	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	147 075	154 095	182 523	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	3,500 %	1 ^{er} mars 2029	122 000	137 360	145 876	
GrafTech Finance Inc.	4,625 %	15 déc. 2028	85 000	93 256	74 437	
GrafTech Global Enterprises Inc.	9,875 %	15 déc. 2028	20 000	25 846	20 372	
Griffon Corp.	5,750 %	1 ^{er} mars 2028	70 000	83 735	90 805	
Grupo Energia Bogota SA ESP	7,850 %	9 nov. 2033	200 000	273 344	287 086	
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	50 000	63 351	66 689	
GYP Holdings III Corp.	4,625 %	1 ^{er} mai 2029	100 000	106 538	121 140	
HUB International Ltd.	5,625 %	1 ^{er} déc. 2029	65 000	74 865	81 872	
HUB International Ltd.	7,250 %	15 juin 2030	52 000	69 565	72 469	
Iliad Holding SASU	7,000 %	15 oct. 2028	200 000	231 262	262 616	
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,745 %	9 juin 2051	200 000	179 441	214 056	
Ingevity Corp.	3,875 %	1 ^{er} nov. 2028	107 000	119 800	126 526	
Interface Inc.	5,500 %	1 ^{er} déc. 2028	96 000	107 678	117 183	
Ipoteka-Bank ATIB	5,500 %	19 nov. 2025	200 000	235 154	245 470	
IQVIA Inc.	6,500 %	15 mai 2030	200 000	272 028	270 671	
Iron Mountain Inc.	4,875 %	15 sept. 2027	72 000	84 925	92 702	
Iron Mountain Inc.	5,250 %	15 mars 2028	57 000	70 781	73 121	
Kaiser Aluminum Corp.	4,625 %	1 ^{er} mars 2028	97 000	106 789	118 452	
Kaiser Aluminum Corp.	4,500 %	1 ^{er} juin 2031	49 000	51 727	55 800	
KazMunayGas National Co. JSC	6,375 %	24 oct. 2048	209 000	216 724	259 444	
Kinetik Holdings LP	5,875 %	15 juin 2030	88 000	112 868	113 991	
LCPR Senior Secured Financing DAC	5,125 %	15 juill. 2029	200 000	227 514	230 058	
Legacy LifePoint Health LLC	4,375 %	15 févr. 2027	34 000	40 151	41 439	
Lithia Motors Inc.	3,875 %	1 ^{er} juin 2029	59 000	68 382	70 344	
LPL Holdings Inc.	4,000 %	15 mars 2029	44 000	52 831	53 757	
LPL Holdings Inc.	4,375 %	15 mai 2031	63 000	74 060	75 325	
LSF11 A5 HoldCo. LLC	6,625 %	15 oct. 2029	74 000	79 908	82 621	
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	8,375 %	1 ^{er} mai 2028	80 000	108 125	110 569	
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	8,125 %	30 mars 2029	14 000	19 027	19 311	
Macy's Retail Holdings LLC	5,875 %	1 ^{er} avr. 2029	73 000	90 718	92 515	
Madison IAQ LLC	5,875 %	30 juin 2029	63 000	63 633	73 295	
Matador Resources Co.	6,875 %	15 avr. 2028	71 000	95 343	95 053	
Match Group Holdings II LLC	5,000 %	15 déc. 2027	34 000	41 805	43 815	
Match Group Holdings II LLC	4,625 %	1 ^{er} juin 2028	100 000	117 199	126 365	
Match Group Holdings II LLC	4,125 %	1 ^{er} août 2030	50 000	55 868	59 893	
Match Group Holdings II LLC	3,625 %	1 ^{er} oct. 2031	21 000	22 917	23 951	
Medco Maple Tree Pte Ltd.	8,960 %	27 avr. 2029	250 000	339 070	335 291	
Medline Borrower LP	5,250 %	1 ^{er} oct. 2029	96 000	112 368	119 486	
MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp.	5,500 %	1 ^{er} févr. 2030	60 000	65 018	70 110	
Moog Inc.	4,250 %	15 déc. 2027	71 000	86 448	88 494	
Moss Creek Resources Holdings Inc.	7,500 %	15 janv. 2026	61 000	74 065	80 344	
Motion Bondco DAC	6,625 %	15 nov. 2027	200 000	246 597	244 131	
Nabors Industries Inc	9,125 %	31 janv. 2030	31 000	42 483	41 078	
Nabors Industries Ltd.	7,250 %	15 janv. 2026	49 000	63 670	62 170	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,000 %	15 janv. 2027	103 000	123 091	134 937	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,750 %	15 nov. 2031	15 000	17 070	18 470	
NCL Corp., Ltd.	5,875 %	15 mars 2026	56 000	61 178	72 206	
NCL Corp., Ltd.	7,750 %	15 févr. 2029	25 000	31 295	33 195	
NCR Voyix Corp.	5,000 %	1 ^{er} oct. 2028	94 000	106 799	117 292	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
NCR Voyix Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	36 000	41 627	45 178	
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.	9,750 %	15 juill. 2028	27 000	31 907	35 752	
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.	5,250 %	15 juill. 2028	83 000	102 215	104 543	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,250 %	15 juill. 2024	25 000	31 422	32 613	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	72 000	87 044	91 452	
NextEra Energy Operating Partners LP	7,250 %	15 janv. 2029	67 000	90 705	92 545	
NFP Corp.	6,875 %	15 août 2028	55 000	62 608	73 780	
NFP Corp.	4,875 %	15 août 2028	82 000	95 248	107 103	
NFP Corp.	8,500 %	1 ^{er} oct. 2031	19 000	25 822	27 171	
NMG Holding Co Inc. / Neiman Marcus Group LLC	7,125 %	1 ^{er} avr. 2026	41 000	50 971	51 995	
Novelis Corp.	3,250 %	15 nov. 2026	48 000	57 463	59 626	
Novelis Corp.	4,750 %	30 janv. 2030	72 000	81 359	89 438	
Novelis Corp.	3,875 %	15 août 2031	50 000	52 979	58 195	
NuStar Logistics LP	6,375 %	1 ^{er} oct. 2030	63 000	82 043	83 337	
OCP SA	5,125 %	23 juin 2051	200 000	185 100	200 870	
OneMain Finance Corp.	6,875 %	15 mars 2025	38 000	48 574	50 762	
OneMain Finance Corp.	7,125 %	15 mars 2026	110 000	142 783	147 869	
OneMain Finance Corp.	5,375 %	15 nov. 2029	44 000	50 793	54 413	
Organon & Co.	5,125 %	30 avr. 2031	200 000	219 212	225 856	
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	4,602 %	15 juin 2032	200 000	258 163	260 767	
Pacific Gas and Electric Co.	6,100 %	15 janv. 2029	29 000	39 156	39 606	
Patrick Industries Inc.	7,500 %	15 oct. 2027	85 000	106 035	112 682	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	6,000 %	15 févr. 2028	73 000	90 905	93 817	
Penn Entertainment Inc.	4,125 %	1 ^{er} juill. 2029	84 000	94 661	94 829	
Penske Automotive Group Inc.	3,750 %	15 juin 2029	81 000	89 759	95 130	
Performance Food Group Inc.	5,500 %	15 oct. 2027	80 000	98 502	104 054	
Permian Resources Operating LLC	7,750 %	15 févr. 2026	5 000	6 577	6 713	
Permian Resources Operating LLC	5,875 %	1 ^{er} juill. 2029	107 000	133 160	137 744	
Permian Resources Operating LLC	7,000 %	15 janv. 2032	44 000	59 850	59 899	
Perú LNG Srl	5,375 %	22 mars 2030	200 000	216 536	218 463	
Petra Diamonds US Treasury PLC	9,750 %	8 mars 2026	31 671	42 149	31 948	
Petroleos Mexicanos	6,700 %	16 févr. 2032	107 000	117 402	117 240	
Petroleos Mexicanos	10,000 %	7 févr. 2033	38 000	49 539	50 366	
Petroleos Mexicanos	6,750 %	21 sept. 2047	191 000	159 286	165 109	
Petroleos Mexicanos	7,690 %	23 janv. 2050	147 000	135 928	138 094	
Petroleos Mexicanos	6,950 %	28 janv. 2060	74 000	63 124	64 387	
PG&E Corp.	4,250 %	1 ^{er} déc. 2027	125 000	169 482	173 561	
Post Holdings Inc.	5,625 %	15 janv. 2028	80 000	96 749	104 610	
Post Holdings Inc.	4,625 %	15 avr. 2030	88 000	103 815	106 858	
Prestige Brands Inc.	5,125 %	15 janv. 2028	84 000	102 704	107 669	
Prestige Brands Inc.	3,750 %	1 ^{er} avr. 2031	45 000	50 362	51 936	
Primo Water Holdings Inc.	4,375 %	30 avr. 2029	111 000	127 248	135 028	
QNB Finance Ltd.	2,750 %	12 févr. 2027	200 000	243 006	246 337	
Real Hero Merger Sub 2 Inc.	6,250 %	1 ^{er} févr. 2029	50 000	49 838	56 914	
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	5,750 %	15 janv. 2029	70 000	69 768	71 836	
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	5,250 %	15 avr. 2030	30 000	28 636	29 575	
Regal Rexnord Corp.	6,300 %	15 févr. 2030	50 000	66 766	67 698	
Regal Rexnord Corp.	6,400 %	15 avr. 2033	180 000	247 680	247 574	
RHP Hotel Properties LP	7,250 %	15 juill. 2028	81 000	108 549	111 112	
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc.	3,625 %	1 ^{er} mars 2029	53 000	55 805	63 333	
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc.	3,875 %	1 ^{er} mars 2031	19 000	21 129	22 066	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,375 %	15 juill. 2027	45 000	50 416	58 776	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,500 %	1 ^{er} avr. 2028	87 000	84 482	113 328	
Sabre GLBL Inc.	7,375 %	1 ^{er} sept. 2025	44 000	57 563	55 397	
Sabre GLBL Inc.	11,250 %	15 déc. 2027	30 000	40 060	38 892	
Sands China Ltd.	3,750 %	8 août 2031	200 000	219 156	221 223	
Saudi Arabian Oil Co.	3,500 %	24 nov. 2070	200 000	185 552	181 999	
Saudi Electricity Sukuk Programme Co.	5,684 %	11 avr. 2053	200 000	269 070	271 297	
SBA Communications Corp.	3,875 %	15 févr. 2027	49 000	59 763	62 092	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1 ^{er} févr. 2029	123 000	130 152	145 901	
SCIH Salt Holdings Inc.	6,625 %	1 ^{er} mai 2029	79 000	91 322	97 354	
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	9,500 %	15 juill. 2028	100 000	144 267	155 651	
SeaWorld Parks & Entertainment Inc.	5,250 %	15 août 2029	52 000	62 171	64 178	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Sensata Technologies BV	5,000 %	1 ^{er} oct. 2025	97 000	122 271	128 139	
Sensata Technologies Inc.	4,375 %	15 févr. 2030	62 000	74 665	76 032	
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	4,400 %	13 mars 2024	200 000	246 008	262 117	
Sirius XM Radio Inc.	4,000 %	15 juill. 2028	40 000	46 525	48 814	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1 ^{er} juill. 2029	127 000	154 233	162 089	
Sirius XM Radio Inc.	3,875 %	1 ^{er} sept. 2031	63 000	66 158	71 170	
Sitio Royalties Operating Partnership LP	7,875 %	1 ^{er} nov. 2028	78 000	105 870	106 662	
Sitios Latinoamerica SAB de CV	5,375 %	4 avr. 2032	200 000	240 977	245 404	
SLM Corp.	3,125 %	2 nov. 2026	72 000	84 322	88 606	
SM Energy Co.	6,500 %	15 juill. 2028	49 000	64 718	64 713	
Smyrna Ready Mix Concrete LLC	8,875 %	15 nov. 2031	88 000	121 216	122 103	
SNF Group SACA	3,375 %	15 mars 2030	200 000	224 542	226 863	
Spirit AeroSystems Inc.	4,600 %	15 juin 2028	46 000	50 895	53 720	
Spirit AeroSystems Inc.	9,750 %	15 nov. 2030	82 000	114 211	116 367	
SRS Distribution Inc.	6,125 %	1 ^{er} juill. 2029	44 000	47 964	55 073	
SS&C Technologies Inc.	5,500 %	30 sept. 2027	122 000	153 995	158 675	
Stagwell Global LLC	5,625 %	15 août 2029	88 000	105 823	106 862	
Standard Industries Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	51 000	61 559	64 786	
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	127 000	140 771	153 995	
Star Parent Inc.	9,000 %	1 ^{er} oct. 2030	41 000	56 516	57 042	
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	6,950 %	18 mars 2030	200 000	256 191	278 060	
Stericycle Inc.	3,875 %	15 janv. 2029	90 000	101 654	107 784	
Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp.	7,250 %	15 janv. 2031	19 000	25 761	26 415	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6,000 %	1 ^{er} mars 2027	14 000	17 875	18 071	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	5,500 %	15 janv. 2028	120 000	142 530	149 696	
Teleflex Inc.	4,625 %	15 nov. 2027	35 000	42 857	44 907	
Telefónica Celular del Paraguay SA	5,875 %	15 avr. 2027	200 000	245 956	257 208	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	1 ^{er} oct. 2028	54 000	64 552	71 066	
Tenet Healthcare Corp.	4,375 %	15 janv. 2030	24 000	28 237	29 362	
Tenet Healthcare Corp.	4,375 %	15 janv. 2030	23 000	25 768	26 998	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	15 juin 2030	74 000	96 724	98 780	
Tenet Healthcare Corp.	6,750 %	15 mai 2031	30 000	40 876	40 480	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	3,250 %	15 août 2030	200 000	193 808	217 944	
Terex Corp.	5,000 %	15 mai 2029	71 000	81 295	88 341	
Terraform Global Operating LLC	6,125 %	1 ^{er} mars 2026	45 000	56 293	58 519	
TerraForm Power Operating LLC	5,000 %	31 janv. 2028	104 000	123 245	133 324	
TerraForm Power Operating LLC	4,750 %	15 janv. 2030	33 000	40 429	40 516	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7,875 %	15 sept. 2029	200 000	273 821	284 557	
The Dun & Bradstreet Corp.	5,000 %	15 déc. 2029	70 000	79 974	86 202	
The Howard Hughes Corp.	4,125 %	1 ^{er} févr. 2029	102 000	110 392	120 078	
The Michaels Cos., Inc.	5,250 %	1 ^{er} mai 2028	40 000	41 201	41 738	
The Michaels Cos., Inc.	7,875 %	1 ^{er} mai 2029	40 000	35 423	33 263	
TransDigm Inc.	6,250 %	15 mars 2026	60 000	75 876	79 060	
TransDigm Inc.	5,500 %	15 nov. 2027	172 000	202 448	222 391	
TransDigm Inc.	6,750 %	15 août 2028	59 000	78 985	79 690	
TransDigm Inc.	6,875 %	15 déc. 2030	123 000	165 232	167 160	
TreeHouse Foods Inc.	4,000 %	1 ^{er} sept. 2028	70 000	78 765	81 821	
TriMas Corp.	4,125 %	15 avr. 2029	133 000	151 287	157 782	
TriNet Group Inc.	3,500 %	1 ^{er} mars 2029	112 000	124 238	132 286	
Trivium Packaging Finance BV	8,500 %	15 août 2027	200 000	260 429	258 875	
United Natural Foods Inc.	6,750 %	15 oct. 2028	43 000	45 609	45 976	
US Acute Care Solutions LLC	6,375 %	1 ^{er} mars 2026	60 000	72 161	66 196	
US Foods Inc.	4,750 %	15 févr. 2029	90 000	106 325	112 800	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3,875 %	15 août 2029	84 000	95 732	100 622	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,250 %	15 janv. 2030	39 000	52 690	51 215	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4,125 %	15 août 2031	91 000	106 076	105 868	
Venture Global LNG Inc.	8,125 %	1 ^{er} juin 2028	68 000	91 720	90 634	
Venture Global LNG Inc.	9,500 %	1 ^{er} févr. 2029	77 000	106 349	107 502	
Venture Global LNG Inc.	8,375 %	1 ^{er} juin 2031	75 000	100 712	98 993	
Verscend Escrow Corp.	9,750 %	15 août 2026	105 000	139 357	139 513	
Victoria's Secret & Co.	4,625 %	15 juill. 2029	69 000	73 062	76 114	
Viking Cruises Ltd.	5,875 %	15 sept. 2027	28 000	34 634	35 661	
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5,625 %	15 févr. 2029	48 000	59 434	61 765	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Virgin Media Finance PLC	5,000 %	15 juill. 2030	200 000	210 258	232 842	
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC	5,000 %	15 juill. 2028	200 000	250 812	247 949	
Virtusa Corp.	7,125 %	15 déc. 2028	41 000	44 934	46 447	
VOC Escrow Ltd.	5,000 %	15 févr. 2028	42 000	49 713	53 080	
Wabash National Corp.	4,500 %	15 oct. 2028	61 000	69 617	72 678	
WASH Multifamily Acquisition Inc.	5,750 %	15 avr. 2026	59 000	73 431	74 951	
Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp.	4,875 %	15 sept. 2028	74 000	83 859	91 090	
Weibo Corp.	3,375 %	8 juill. 2030	200 000	220 786	227 706	
White Cap Buyer LLC	6,875 %	15 oct. 2028	92 000	103 142	117 582	
Williams Scotsman International Inc.	4,625 %	15 août 2028	95 000	110 587	118 441	
Windsor Holdings III LLC	8,500 %	15 juin 2030	95 000	125 100	131 064	
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	4,375 %	15 août 2028	95 000	111 148	117 222	
Wynn Macau Ltd.	5,625 %	26 août 2028	200 000	237 333	244 488	
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5,125 %	1 ^{er} oct. 2029	89 000	101 353	110 891	
XHR LP	4,875 %	1 ^{er} juin 2029	85 000	98 063	103 297	
Ziggo Bond Co. BV	5,125 %	28 févr. 2030	200 000	209 271	220 879	
				34 667 383	36 260 985	17,6
Total des obligations				92 861 786	97 143 862	47,2

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ARC Resources Ltd.	11 622	250 561	228 605	
Canadian Natural Resources Ltd.	10 197	559 809	885 202	
Cenovus Energy Inc.	14 585	347 515	322 037	
Enbridge Inc.	13 515	651 830	644 666	
ENI SpA	39 268	706 116	878 803	
Exxon Mobil Corp.	1 987	293 075	261 953	
Gibson Energy Inc.	13 324	306 661	268 212	
Keyera Corp.	3 646	108 877	116 781	
PetroChina Co., Ltd.	886 000	828 482	764 502	
Peyto Exploration & Development Corp.	7 001	91 800	84 292	
Phillips 66	9 567	1 449 686	1 679 567	
Suncor Énergie Inc.	30 039	1 164 606	1 275 156	
TotalEnergies SE	10 267	862 187	921 165	
Tourmaline Oil Corp.	1 545	108 927	92 067	
United Tractors Tbk PT	30 900	68 356	59 869	
Valero Energy Corp.	3 872	623 816	663 731	
		8 422 304	9 146 608	4,4
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	3 645	247 848	264 809	
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	123 500	551 610	376 036	
Fortescue Metals Group Ltd.	7 126	160 265	185 516	
Gerdau SA, actions privilégiées	108 225	730 071	690 548	
Glencore PLC	25 819	184 461	204 670	
Heidelberg Materials AG	5 511	588 036	649 982	
Lundin Gold Inc.	4 805	75 992	79 475	
Lundin Mining Corp.	8 943	83 714	96 942	
Nutrien Ltd.	7 306	620 340	545 393	
Rio Tinto PLC	18 320	1 560 594	1 797 019	
Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 866	92 118	104 515	
The Chemours Co.	3 927	175 833	163 319	
Transcontinental Inc., catégorie A	29 598	496 699	405 493	
United States Steel Corp.	7 031	264 267	451 038	
Vale SA	19 532	379 840	407 923	
		6 211 688	6 422 678	3,1
Industrie				
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	3 434	150 173	201 242	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
AP Moller - Maersk A/S	42	125 339	99 752	
Boyd Group Services Inc.	500	119 028	139 245	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	787	116 679	131 075	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 588	211 956	271 326	
Cie de Saint-Gobain	5 334	434 757	519 027	
Doosan Bobcat Inc.	5 202	278 533	267 195	
Finning International Inc.	13 994	456 763	536 250	
General Dynamics Corp.	3 617	1 072 389	1 238 464	
Mitsubishi Electric Corp.	10 400	181 887	193 992	
Mullen Group Ltd.	13 530	197 881	189 961	
Métaux Russel Inc.	2 969	97 194	133 694	
TFI International Inc.	1 275	175 346	229 806	
The Timken Co.	1 375	140 350	145 318	
Thomson Reuters Corp.	996	120 935	192 955	
Industries Toromont Ltée	1 071	115 266	124 343	
TriNet Group Inc.	1 376	214 663	215 786	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	780	258 369	245 669	
Volvo AB	23 402	589 562	803 576	
		5 057 070	5 878 676	2,9
Consommation discrétionnaire				
Aristocrat Leisure Ltd.	4 450	160 344	163 243	
Bridgestone Corp.	8 300	451 994	452 082	
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	830	115 671	116 798	
Dollarama Inc.	1 713	165 162	163 574	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	6 323	276 859	277 074	
Home Depot Inc.	1 154	468 988	527 333	
Restaurant Brands International Inc.	913	83 099	94 523	
Ross Stores Inc.	1 655	267 801	302 006	
Sodexo SA	4 706	650 534	683 573	
Stellantis NV	15 430	306 010	477 025	
Texas Roadhouse Inc.	1 752	196 731	282 374	
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	12 954	160 790	121 319	
Wesfarmers Ltd.	4 442	191 839	228 083	
Zhejiang Supor Co., Ltd.	16 400	153 733	161 601	
		3 649 555	4 050 608	2,0
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	1 780	135 516	138 893	
Archer-Daniels-Midland Co.	4 458	470 512	424 532	
BIM Birlesik Magazalar AS	19 971	171 036	267 987	
British American Tobacco PLC	18 194	908 375	702 030	
Colgate-Palmolive Co.	10 165	1 005 173	1 068 399	
General Mills Inc.	16 308	1 512 337	1 400 753	
Japan Tobacco Inc.	25 400	674 200	865 072	
Kenvue Inc.	5 896	187 934	167 384	
Kimberly-Clark Corp.	9 723	1 613 766	1 557 849	
Kirin Holdings Co., Ltd.	31 300	636 644	604 316	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	3 524	381 226	452 059	
Tesco PLC	166 689	677 128	814 382	
The J M Smucker Co.	4 151	714 917	691 742	
The Procter & Gamble Co.	666	137 335	128 690	
		9 226 099	9 284 088	4,5
Services financiers				
ABN AMRO Bank NV, CIAE	17 607	344 892	349 366	
Banque de Montréal	5 793	722 006	759 520	
BNP Paribas SA	8 737	637 116	800 569	
Brookfield Asset Management Ltd.	7 562	337 929	402 450	
Brookfield Corp.	9 493	438 809	504 553	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 200	414 042	459 360	
Banque canadienne de l'Ouest	2 760	85 558	85 201	
China Construction Bank Corp.	355 000	308 401	278 450	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	43 600	144 136	116 298	
CI Financial Corp.	22 409	368 874	332 998	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
DB Insurance Co., Ltd.	1 792	158 197	153 031	
DBS Group Holdings Ltd.	45 000	1 368 042	1 501 302	
Equitable Holdings Inc.	21 742	792 422	954 678	
Erste Group Bank AG	4 416	180 472	236 009	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	129	107 103	157 704	
iA Financial Corp., Inc.	5 786	441 175	522 649	
KB Financial Group Inc.	2 904	136 071	159 762	
M&T Bank Corp.	1 669	291 625	301 678	
Société Financière Manuvie	93 981	2 208 682	2 751 764	
MetLife Inc.	7 576	634 319	660 620	
Power Corporation du Canada	3 064	113 200	116 095	
Regions Financial Corp.	9 078	262 992	231 983	
Banque Royale du Canada	10 974	1 193 385	1 470 516	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	2 876	604 269	772 628	
The Bank of New York Mellon Corp.	16 245	977 629	1 114 945	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4 573	305 229	294 959	
The Hartford Financial Services Group Inc.	3 695	332 648	391 630	
La Banque Toronto-Dominion	15 501	1 224 535	1 327 196	
		15 133 758	17 207 914	8,4
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	3 055	524 813	510 671	
Fonds de placement immobilier Allied	4 819	124 211	97 247	
American Homes 4 Rent	11 358	498 897	538 561	
AvalonBay Communities Inc.	2 076	497 231	512 499	
Big Yellow Group PLC	17 153	338 551	352 147	
Boston Properties Inc.	3 806	296 505	352 155	
Brixmor Property Group Inc.	25 815	733 378	792 103	
Broadstone Net Lease Inc.	3 955	85 112	89 803	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	9 053	432 155	441 786	
Capitaland India Trust	124 600	138 281	141 914	
CapitaLand Investment Ltd.	102 400	354 341	322 986	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	74 683	212 050	392 117	
CubeSmart	9 515	538 397	581 529	
Digital Realty Trust Inc.	1 353	247 123	240 100	
Douglas Emmett Inc.	7 458	166 641	142 595	
Equinix Inc.	1 480	1 332 898	1 571 741	
Equity Lifestyle Properties Inc.	9 340	849 209	868 751	
Essex Property Trust Inc.	1 615	505 865	527 998	
Extra Space Storage Inc.	4 530	893 892	957 693	
Farmland Partners Inc.	8 406	134 406	138 330	
Federal Realty Investment Trust	4 602	591 841	625 328	
FirstService Corp.	505	102 813	108 398	
Goodman Group	28 177	470 412	640 526	
Grainger PLC	81 017	351 069	360 175	
Fiducie de placement immobilier Granite	7 423	582 548	566 226	
Heiwa Real Estate Co., Ltd.	3 000	113 169	105 508	
Japan Logistics Fund Inc.	99	288 121	264 582	
Japan Metropolitan Fund Invest	346	325 110	329 358	
Katitas Co., Ltd.	11 400	295 247	232 966	
Kimco Realty Corp.	13 521	391 066	379 932	
Lamar Advertising Co., catégorie A	1 757	218 920	246 227	
LEG Immobilien SE	1 182	125 593	136 478	
Mid-America Apartment Communities Inc.	2 152	375 944	381 547	
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	23 100	680 554	744 835	
National Storage Real Estate Investment Trust	153 217	318 424	316 412	
NNN Real Estate Investment Trust Inc.	11 093	613 017	630 434	
Nomura Real Estate Holdings Inc.	5 500	184 085	190 331	
Fiducie de placement immobilier Parkway Life	32 800	138 536	120 286	
Phillips Edison & Co., Inc	5 122	226 897	246 381	
Prologis Inc.	14 307	2 142 876	2 514 734	
Prologis Property Mexico SA de CV	43 452	196 223	273 208	
PSP Swiss Property AG	2 101	366 760	387 048	
Rayonier Inc.	15 242	669 098	671 478	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Rexford Industrial Realty Inc.	6 407	435 056	473 948	
Rural Funds Group	25 754	54 488	49 111	
SBA Communications Corp.	1 742	599 144	582 726	
Segro PLC	25 534	354 851	379 741	
Shaftesbury Capital PLC	140 860	320 402	326 966	
Shurgard Self Storage Ltd.	5 142	322 494	336 075	
Sino Land Co., Ltd.	106 000	193 881	151 998	
Star Asia Investment Corp.	228	127 423	122 744	
Sun Communities Inc.	4 277	797 955	753 740	
UNITE Group PLC	15 417	251 029	270 071	
Vonovia SE	8 495	333 070	352 196	
Weyerhaeuser Co.	21 056	894 536	965 370	
		23 356 608	24 809 810	12,1
Technologies de l'information				
Broadcom Inc.	235	288 420	345 894	
Enghouse Systems Ltd.	6 995	248 644	245 525	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	241 000	1 092 597	1 081 172	
Lam Research Corp.	662	613 549	683 718	
Lenovo Group Ltd.	268 000	335 381	494 538	
Microsoft Corp.	767	249 924	380 314	
Novatek Microelectronics Corp.	14 000	255 217	310 490	
NVIDIA Corp.	446	274 355	291 237	
Open Text Corp.	6 878	329 264	383 036	
Samsung Electronics Co., Ltd.	6 918	421 850	553 681	
SCSK Corp.	6 200	153 160	161 881	
Seagate Technology Holdings PLC	1 413	108 317	159 060	
Texas Instruments Inc.	4 419	928 102	993 252	
		5 298 780	6 083 798	3,0
Services de communication				
Cellnex Telecom SA	6 803	329 210	353 419	
Comcast Corp., catégorie A	19 421	1 040 609	1 122 934	
Helios Towers PLC	156 917	299 817	235 007	
Hellenic Telecommunications Organization SA	20 471	446 612	384 750	
KDDI Corp.	31 900	1 321 553	1 334 376	
Omnicom Group Inc.	10 422	1 252 313	1 188 859	
Québecor inc.	19 180	548 071	604 554	
Rogers Communications Inc., catégorie B	1 911	106 569	118 539	
TELUS Corp.	12 902	327 018	304 229	
		5 671 772	5 646 667	2,7
Soins de santé				
AbbVie Inc.	8 080	1 607 285	1 651 095	
Bayer AG	9 449	717 938	462 591	
Biogen Inc.	421	126 934	143 651	
Encompass Health Corp.	4 010	281 093	352 788	
Johnson & Johnson	5 599	1 235 553	1 157 187	
McKesson Corp.	1 499	672 074	915 118	
Merck & Co Inc.	1 612	197 412	231 731	
Novartis AG	6 200	767 641	825 205	
Organon & Co.	43 913	1 352 690	834 971	
Pfizer Inc.	7 421	440 145	281 720	
Roche Holding AG	4 650	1 876 835	1 781 115	
Sanofi SA	3 125	375 934	409 740	
The CIGNA Group	2 364	928 807	933 437	
Universal Health Services Inc., catégorie B	2 814	528 962	565 635	
		11 109 303	10 545 984	5,1
Services publics				
AltaGas Ltd.	9 853	247 048	274 110	
Atco Ltd., catégorie I	4 249	171 852	164 309	
Brookfield Infrastructure Partners LP	5 217	236 629	217 862	
Capital Power Corp.	2 370	88 882	89 681	
Edison International	12 043	1 035 300	1 135 254	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Emera Inc.	12 427	641 417	625 078	
Iberdrola SA	22 399	324 476	387 656	
PG&E Corp.	10 821	236 988	257 262	
Vistra Corp.	4 596	158 167	233 442	
		3 140 759	3 384 654	1,6
Total des actions		96 277 696	102 461 485	49,8
Coûts de transaction		(62 432)		
Total des placements		195 410 752	205 939 048	100,1
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(47 272)	0,0
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²			(90 656)	0,0
Autres actifs, moins les passifs			(188 974)	(0,1)
Total de l'actif net			205 612 146	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
BNP Paribas	A-1	2 févr. 2024	CAD	343 027	BRL	(1 241 756)	6 917
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	153 898	USD	(112 411)	5 702
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	237 241	EUR	(161 236)	2 240
BNP Paribas	A-1	16 janv. 2024	CAD	83 931	CLP	(54 427 664)	1 861
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	53 101	CZK	(882 970)	1 058
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	PLN	190 127	CAD	(61 616)	2 092
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	CAD	1 236 224	USD	(907 158)	40 292
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	CAD	275 675	USD	(199 620)	12 498
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	CAD	51 948	USD	(37 856)	2 040
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	CAD	44 423	EUR	(30 407)	107
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	606 933	USD	(443 223)	22 610
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	277 121	USD	(199 992)	13 452
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	338 294	USD	(246 928)	12 755
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	276 056	USD	(199 914)	12 491
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	273 274	USD	(199 172)	10 693
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	185 874	USD	(135 476)	7 267
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	66 409	USD	(47 925)	3 224
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	286 849	EUR	(195 000)	2 638
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	147 466	EUR	(99 624)	2 262
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	53 404	TRY	(1 183 449)	1 613
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	41 153	TRY	(910 439)	1 309
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	61 636	EUR	(42 113)	258
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	MXN	615 352	CAD	(47 596)	120
							165 499
BNP Paribas	A-1	26 janv. 2024	CAD	48 983	KRW	(47 852 000)	(73)
BNP Paribas	A-1	29 janv. 2024	CAD	232 375	PEN	(653 745)	(107)
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	43 545	EUR	(29 978)	(146)
BNP Paribas	A-1	2 févr. 2024	BRL	148 492	CAD	(40 490)	(300)
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	USD	13 358	CAD	(18 447)	(836)
BNP Paribas	A-1	16 janv. 2024	CLP	27 044 764	CAD	(41 693)	(913)
BNP Paribas	A-1	16 janv. 2024	CLP	27 382 900	CAD	(42 246)	(956)
BNP Paribas	A-1	2 févr. 2024	BRL	281 499	CAD	(77 522)	(1 329)
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	TRY	2 093 889	CAD	(93 294)	(1 665)
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	638 936	EUR	(441 723)	(4 836)
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	USD	700 000	CAD	(965 455)	(42 585)
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	HUF	11 006 778	CAD	(41 960)	(159)
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	HUF	10 699 504	CAD	(41 898)	(1 260)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	EUR	72 592	CAD	(107 432)	(1 627)
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	USD	90 993	CAD	(125 634)	(5 669)
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	USD	148 328	CAD	(201 596)	(6 053)
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	USD	137 284	CAD	(190 005)	(9 010)
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	USD	185 738	CAD	(254 445)	(9 577)
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	USD	600 000	CAD	(803 501)	(12 548)
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	CAD	330 493	MXN	(4 438 323)	(13 628)
State Street Company of Canada	A-1	19 janv. 2024	USD	295 728	CAD	(409 707)	(19 817)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	MXN	533 762	CAD	(41 603)	(213)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	MXN	711 709	CAD	(55 403)	(214)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	EUR	29 106	CAD	(42 736)	(315)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	51 565	CZK	(881 109)	(363)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	203 131	CZK	(3 480 328)	(1 981)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	USD	42 677	CAD	(58 926)	(2 661)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	101 359	PLN	(312 299)	(3 288)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	USD	1 588 946	CAD	(2 165 399)	(70 642)
							(212 771)
							(47 272)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS	2 362 205	19 mars 2024	23	103	2 382 800	20 595
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	880 192	19 mars 2024	8	110	901 520	21 327
						41 922
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(318 505)	19 mars 2024	(2)	121	(352 313)	(33 808)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(1 425 600)	19 mars 2024	(12)	119	(1 490 160)	(64 560)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	(445 952)	19 mars 2024	(3)	113	(466 846)	(20 894)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	(560 399)	28 mars 2024	(4)	106	(573 715)	(13 316)
						(132 578)
						(90 656)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	5,0	5,0
AA/Aa	0,7	1,1
A/A	9,9	10,0
BBB/Baa	15,3	14,3
BB/Ba	10,7	10,7
B/B	6,1	6,1
CCC/Caa	2,1	1,4
CC/Ca	0,1	-
Non noté	0,9	0,8
Total	50,8	49,4

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	95 502 683	46,4	97 271 727	45,9
Euro	8 592 403	4,2	8 177 630	3,9
Yen japonais	5 498 628	2,7	4 675 578	2,2
Livre sterling	5 334 780	2,6	7 130 617	3,4
Franc suisse	2 925 916	1,4	2 977 232	1,4
Dollar de Hong Kong	2 137 678	1,0	3 267 007	1,5
Dollar de Singapour	2 037 434	1,0	2 975 105	1,4
Won coréen	1 907 010	0,9	1 329 392	0,6
Dollar australien	1 552 479	0,8	1 725 674	0,8
Nouveau dollar de Taïwan	1 369 304	0,7	614 843	0,3
Réal brésilien	1 323 939	0,6	1 418 050	0,7
Peso mexicain	836 783	0,4	414 453	0,2
Couronne suédoise	786 016	0,4	542 684	0,3
Livre turque	380 507	0,2	475 731	0,2
Nouveau peso uruguayen	197 357	0,1	-	-
Renminbi chinois	161 601	0,1	-	-
Couronne danoise	97 409	-	129 952	0,1
Forint hongrois	82 721	-	-	-
Zloty polonais	68 989	-	-	-
Roupie indonésienne	58 509	-	213 851	0,1
Couronne tchèque	9 053	-	-	-
Nouveau sol péruvien	8 575	-	-	-
Peso philippin	402	-	-	-
Roupie indienne	-	-	324 746	0,2
Baht thaïlandais	-	-	228 695	0,1
Total	130 870 176	63,5	133 892 967	63,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 543 509 \$ (6 694 648 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	7 463 444	32 669 177	63 344 942	103 477 563
31 décembre 2022	7 972 657	30 448 706	65 140 396	103 561 759

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 11 708 617 \$ (12 163 069 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 5 123 074 \$ (5 202 524 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,8	2,9
Certificats de dépôt à terme	0,3	0,8
Obligations		
Obligations fédérales	7,6	5,4
Obligations de sociétés canadiennes	22,0	20,8
Obligations de sociétés étrangères	17,6	19,0
Actions		
Énergie	4,4	2,7
Matériaux	3,1	2,8
Industrie	2,9	3,1
Consommation discrétionnaire	2,0	1,3
Consommation de base	4,5	5,3
Soins de santé	5,1	6,4
Services financiers	8,4	8,3
Immobilier	12,1	11,9
Technologies de l'information	3,0	3,0
Services de communication	2,7	2,5
Services publics	1,6	1,8
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	-	0,8
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	1,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	68 122 461	34 339 024	-	102 461 485
Obligations	-	96 927 628	216 234	97 143 862
Contrats de change à terme	-	165 499	-	165 499
Contrats à terme standardisés	41 922	-	-	41 922
Placements à court terme	-	6 333 701	-	6 333 701
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	132 578	-	-	132 578
Contrats de change à terme	-	212 771	-	212 771

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	68 832 422	35 218 050	-	104 050 472
Fonds négociés en Bourse	1 616 203	-	-	1 616 203
Obligations	-	95 589 102	-	95 589 102
Contrats de change à terme	-	31 830	-	31 830
Contrats à terme standardisés	52 859	-	-	52 859
Placements à court terme	-	7 972 657	-	7 972 657
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	68 931	-	68 931

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	-	-
Achats et ventes nets	-	-
Transferts entrants (sortants) nets	223 259	-
Profits (pertes) Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	(7 025)	-
Solde de clôture	216 234	-

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés et de contrats de change à terme. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats à terme repose principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 63 938 \$ (93 039 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 7 277 \$ (9 804 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 mars 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 12 920 \$ (néant au 31 mars 2022) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	-	-

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	2 778 935	42 574 402

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	43 739 411	152 710

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	40 000 000	-	1 582 619

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	165 499	(147 869)	-	17 630
Total	165 499	(147 869)	-	17 630
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(212 771)	147 869	-	(64 902)
Total	(212 771)	147 869	-	(64 902)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	31 830	(31 830)	-	-
Total	31 830	(31 830)	-	-
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(68 931)	31 830	-	(37 101)
Total	(68 931)	31 830	-	(37 101)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	1 ^{er} avr. 2009
Titres de série D	24 mars 2006	3 avr. 2006
Titres de série F	13 févr. 2008	18 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	2 avr. 2012
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds croissance mondial MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 319 237 682	952 734 110
Placements à court terme	20 949 340	13 952 476
Trésorerie	2 029 738	1 274 091
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	36 064	20 494
Dividendes à recevoir	909 332	605 563
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	2 808 562	875 740
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 345 970 718	969 462 474
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	45 348	28 007
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	1 153 090	836 052
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	269 304	165 096
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 467 742	1 029 155
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 344 502 976	968 433 319
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	396 103 511	287 276 158
Série T5	846 393	769 648
Série T8	2 926 145	2 673 188
Série D	1 630 997	1 460 784
Série F	349 140 500	208 081 198
Série F5	435 022	456 831
Série F8	4 056 140	3 946 969
Série I	567 693 072	447 116 399
Série O	21 671 196	16 652 144

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	29,80	25,67
Série T5	26,12	23,57
Série T8	18,33	17,02
Série D	30,40	26,03
Série F	33,94	28,94
Série F5	20,14	17,96
Série F8	17,02	15,62
Série I	37,15	31,49
Série O	26,12	22,15

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	13 965 141	10 355 093
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	848 782	231 085
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(10)	(57)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	20 566 245	15 885 818
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	158 759 274	(146 070 483)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	194 139 432	(119 598 544)
Profit (perte) de change net(te)	(246 812)	(177 214)
Autres produits	-	750
Total des produits (de la perte)	193 892 620	(119 775 008)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	9 275 796	7 070 467
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 531 381	1 187 205
Frais du comité d'examen indépendant	5 524	3 929
Retenues d'impôt	1 818 339	1 437 848
Impôt étranger	-	(8)
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	232 049	205 415
Total des charges d'exploitation	12 863 089	9 904 856
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	181 029 531	(129 679 864)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	181 029 531	(129 679 864)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	49 582 218	(42 422 423)
Série T5	123 350	(213 838)
Série T8	423 102	(489 990)
Série D	239 703	(328 095)
Série F	41 873 117	(20 162 765)
Série F5	69 967	(65 398)
Série F8	653 382	(447 378)
Série I	85 059 375	(63 517 461)
Série O	3 005 317	(2 032 516)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	12 144 725	10 354 190
Série T5	34 333	38 959
Série T8	153 823	156 517
Série D	54 536	66 230
Série F	8 481 823	6 106 021
Série F5	20 818	25 034
Série F8	246 930	210 935
Série I	14 547 042	13 982 593
Série O	722 729	634 634
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	4,08	(4,10)
Série T5	3,59	(5,49)
Série T8	2,75	(3,13)
Série D	4,40	(4,95)
Série F	4,94	(3,30)
Série F5	3,36	(2,61)
Série F8	2,65	(2,12)
Série I	5,85	(4,54)
Série O	4,16	(3,20)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	287 276 158\$	284 591 434	769 648	1 532 502	2 673 188	3 440 327	1 460 784	2 582 129
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	49 582 218\$	(42 422 423)	123 350	(213 838)	423 102	(489 990)	239 703	(328 095)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	148 458 172\$	98 032 028	273 844	761 362	397 349	925 331	2 500	334 218
Rachat de titres rachetables	(89 219 232\$)	(52 900 849)	(297 987)	(1 277 807)	(499 195)	(1 097 673)	(71 990)	(1 127 468)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	19 397\$	3 367 974	17 814	28 422	140 966	176 250	-	18 117
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	59 258 337\$	48 499 153	(6 329)	(488 023)	39 120	3 908	(69 490)	(775 133)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(3 391 299)	-	(9 195)	-	(31 808)	-	(18 117)
Du revenu de placement net	(11 328\$)	(167)	(34 560)	(35 187)	(179 567)	(169 342)	-	-
Remboursement de capital	(1 874\$)	(540)	(5 716)	(16 611)	(29 698)	(79 907)	-	-
	(13 202\$)	(3 392 006)	(40 276)	(60 993)	(209 265)	(281 057)	-	(18 117)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	108 827 353\$	2 684 724	76 745	(762 854)	252 957	(767 139)	170 213	(1 121 345)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	396 103 511\$	287 276 158	846 393	769 648	2 926 145	2 673 188	1 630 997	1 460 784
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	11 191 320	9 368 888	32 651	52 008	157 035	156 250	56 115	84 318
Titres émis	5 271 577	3 692 799	10 625	29 325	22 485	48 161	86	12 600
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	686	131 956	706	1 143	7 839	9 853	-	700
Titres rachetés	(3 169 423)	(2 002 323)	(11 573)	(49 825)	(27 732)	(57 229)	(2 543)	(41 503)
Solde à la fin de la période	13 294 160	11 191 320	32 409	32 651	159 627	157 035	53 658	56 115

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	208 081 198\$	156 880 890	456 831	431 339	3 946 969	3 065 382	447 116 399	490 597 926
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	41 873 117\$	(20 162 765)	69 967	(65 398)	653 382	(447 378)	85 059 375	(63 517 461)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	180 492 383\$	113 855 914	224 128	224 577	455 429	2 160 476	80 355 223	68 726 099
Rachat de titres rachetables	(81 282 877\$)	(42 338 448)	(301 518)	(114 489)	(742 930)	(520 229)	(44 837 925)	(48 690 165)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	439 387\$	2 365 655	4 274	12 591	52 087	48 331	2 907 268	6 517 803
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	99 648 893\$	73 883 121	(73 116)	122 679	(235 414)	1 688 578	38 424 566	26 553 737
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(2 454 359)	-	(5 651)	-	(47 457)	-	(5 310 482)
Du revenu de placement net	(397 042\$)	(38 804)	(16 012)	(17 743)	(264 973)	(212 050)	(2 494 677)	(817 149)
Remboursement de capital	(65 666\$)	(26 885)	(2 648)	(8 395)	(43 824)	(100 106)	(412 591)	(390 172)
	(462 708\$)	(2 520 048)	(18 660)	(31 789)	(308 797)	(359 613)	(2 907 268)	(6 517 803)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	141 059 302\$	51 200 308	(21 809)	25 492	109 171	881 587	120 576 673	(43 481 527)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	349 140 500\$	208 081 198	435 022	456 831	4 056 140	3 946 969	567 693 072	447 116 399
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	7 189 259	4 631 910	25 430	19 436	252 655	153 515	14 198 775	13 414 391
Titres émis	5 582 160	3 922 765	11 795	11 598	27 504	128 438	2 295 548	2 105 555
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	12 877	82 220	221	685	3 139	3 017	77 504	208 309
Titres rachetés	(2 497 155)	(1 447 636)	(15 844)	(6 289)	(44 934)	(32 315)	(1 292 531)	(1 529 480)
Solde à la fin de la période	10 287 141	7 189 259	21 602	25 430	238 364	252 655	15 279 296	14 198 775

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	16 652 144\$	15 476 768	968 433 319	958 598 697
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 005 317\$	(2 032 516)	181 029 531	(129 679 864)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	5 889 020\$	5 624 467	416 548 048	290 644 472
Rachat de titres rachetables	(3 851 825\$)	(2 355 260)	(221 105 479)	(150 422 388)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	78 614\$	177 592	3 659 807	12 712 735
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-
	2 115 809\$	3 446 799	199 102 376	152 934 819
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	-\$	(198 129)	-	(11 466 497)
Du revenu de placement net	(87 588\$)	(27 705)	(3 485 747)	(1 318 147)
Remboursement de capital	(14 486\$)	(13 073)	(576 503)	(635 689)
	(102 074\$)	(238 907)	(4 062 250)	(13 420 333)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	5 019 052\$	1 175 376	376 069 657	9 834 622
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	21 671 196\$	16 652 144	1 344 502 976	968 433 319
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	751 639	600 986	33 854 879	28 481 702
Titres émis	233 582	244 735	13 455 362	10 195 976
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 981	8 067	105 953	445 950
Titres rachetés	(158 557)	(102 149)	(7 220 292)	(5 268 749)
Solde à la fin de la période	829 645	751 639	40 195 902	33 854 879

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	181 029 531	(129 679 864)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(20 566 245)	(15 885 818)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(158 759 274)	146 070 483
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(448 693 423)	(294 367 041)
Produit de la vente de placements	261 515 369	155 865 979
Achats de placements à court terme	(642 429 869)	(650 178 991)
Produit de la vente de placements à court terme	635 433 006	647 173 577
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(319 339)	92 294
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	104 208	(29 329)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	17 341	(5 164)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(192 668 695)	(140 943 874)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(402 443)	(707 598)
Produit de l'émission de titres rachetables	414 615 226	291 310 332
Rachat de titres rachetables	(220 788 441)	(149 780 507)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	193 424 342	140 822 227
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	755 647	(121 647)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 274 091	1 395 738
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	2 029 738	1 274 091
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	11 843 033	9 029 368
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	833 212	211 256
Intérêts versés	(10)	(57)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,026 %	18 janv. 2024	5 000 000	4 980 850	4 980 850	
Bon du Trésor du Canada	5,041 %	1 ^{er} févr. 2024	3 100 000	3 069 463	3 069 463	
Bon du Trésor du Canada	5,034 %	15 févr. 2024	10 600 000	10 519 027	10 519 027	
				18 569 340	18 569 340	1,4
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,950 %	2 janv. 2024	2 380 000	2 380 000	2 380 000	
				2 380 000	2 380 000	0,2
Total des placements à court terme				20 949 340	20 949 340	1,6
ACTIONS						
Matériaux						
Sika AG			27 139	8 374 213	11 660 488	
The Sherwin-Williams Co.			38 036	11 028 810	15 643 119	
				19 403 023	27 303 607	2,0
Industrie						
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			307 707	27 167 988	32 078 002	
Daikin Industries Ltd.			59 300	12 661 301	12 686 265	
Eaton Corp., PLC			64 534	15 161 739	20 492 468	
Equifax Inc.			28 155	6 960 006	9 180 688	
Experian PLC			127 063	6 158 970	6 835 885	
Fortive Corp.			11 989	1 035 948	1 163 946	
Hubbell Inc.			34 345	14 460 597	14 896 359	
Otis Worldwide Corp.			120 493	10 356 407	14 215 181	
Schneider Electric SE			72 205	15 510 816	19 178 534	
Thomson Reuters Corp.			30 369	4 479 747	5 883 386	
Veralto Corp.			66 767	6 458 538	7 242 086	
Verisk Analytics Inc., catégorie A			16 430	3 731 447	5 174 807	
Wolters Kluwer NV			69 203	8 495 198	12 990 558	
				132 638 702	162 018 165	12,1
Consommation discrétionnaire						
Adidas AG			32 896	10 923 700	8 820 078	
Aptiv PLC			123 854	16 167 346	14 652 524	
B&M European Value Retail SA			1 618 556	14 478 804	15 219 841	
Burberry Group PLC			313 579	9 462 830	7 458 902	
Dollarama Inc.			92 311	6 275 795	8 814 777	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			21 108	16 635 593	22 629 835	
NIKE Inc., catégorie B			139 522	19 412 595	19 974 028	
Ross Stores Inc.			111 828	15 222 852	20 406 494	
Starbucks Corp.			103 604	12 424 518	13 116 142	
The TJX Cos., Inc.			123 025	10 052 702	15 217 932	
				131 056 735	146 310 553	10,9
Consommation de base						
Church & Dwight Co., Inc.			195 988	21 458 393	24 437 123	
Diageo PLC			274 850	14 360 844	13 155 573	
Kweichow Moutai Co., Ltd.			49 800	14 506 038	15 984 637	
McCormick & Co., Inc.			227 532	23 198 398	20 527 624	
Nestlé SA			86 399	11 881 843	13 196 854	
PepsiCo Inc.			9 925	1 822 312	2 222 714	
The Estee Lauder Cos Inc, catégorie A			95 832	23 273 586	18 480 748	
				110 501 414	108 005 273	8,0
Soins de santé						
Abbott Laboratories			44 365	5 266 856	6 439 062	
Agilent Technologies Inc.			158 307	25 494 617	29 021 628	
Becton Dickinson and Co.			35 569	11 444 757	11 435 941	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Boston Scientific Corp.	285 873	15 340 572	21 791 606	
Danaher Corp.	48 081	11 747 437	14 666 867	
Icon PLC	62 723	17 187 657	23 411 746	
STERIS PLC	89 714	23 326 472	26 007 573	
Stryker Corp.	20 571	5 869 636	8 122 830	
Thermo Fisher Scientific Inc.	20 352	10 976 527	14 244 360	
		126 654 531	155 141 613	11,5
Services financiers				
Aon PLC	49 140	14 787 640	18 856 936	
Brookfield Asset Management Ltd.	198 604	8 650 906	10 569 705	
Credicorp Ltd.	74 043	13 733 835	14 638 133	
Fiserv Inc.	109 855	14 673 834	19 242 515	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	273 530	21 297 130	24 205 014	
Julius Baer Group Ltd.	76 885	5 296 481	5 683 205	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	44 213	7 302 445	11 045 963	
MasterCard Inc., catégorie A	18 012	7 802 826	10 129 880	
Moody's Corp.	33 976	12 207 811	17 497 385	
The Charles Schwab Corp.	134 187	10 121 926	12 173 403	
Visa Inc., catégorie A	133 619	34 756 718	45 871 074	
		150 631 552	189 913 213	14,1
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	75 035	21 034 683	21 359 419	
		21 034 683	21 359 419	1,6
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	91 240	28 472 486	42 217 657	
Adobe Inc.	16 843	8 724 810	13 249 998	
Amphenol Corp., catégorie A	216 270	16 483 260	28 269 265	
Analog Devices Inc.	100 724	20 544 939	26 371 684	
Apple Inc.	133 051	18 011 191	33 777 670	
Capgemini SE	31 882	7 907 791	8 791 551	
CGI Inc.	150 558	16 664 616	21 371 708	
Gartner Inc.	31 467	13 487 100	18 717 633	
Microsoft Corp.	184 969	53 230 997	91 716 214	
NVIDIA Corp.	25 612	15 104 166	16 724 564	
Samsung Electronics Co., Ltd.	104 321	6 988 549	8 349 317	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	238 983	27 010 740	32 772 795	
TE Connectivity Ltd.	72 224	10 544 490	13 380 458	
Texas Instruments Inc.	31 920	5 721 929	7 174 613	
		248 897 064	362 885 127	27,0
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	220 417	25 600 303	40 599 764	
Cellnex Telecom SA	264 123	14 150 039	13 721 317	
Electronic Arts Inc.	43 493	6 943 394	7 846 037	
Naver Corp.	100 369	25 702 453	22 898 655	
Tencent Holdings Ltd.	568 900	37 598 338	28 321 690	
The Walt Disney Co.	119 228	14 948 785	14 194 858	
		124 943 312	127 582 321	9,5
Services publics				
Xcel Energy Inc.	229 295	19 684 510	18 718 391	
		19 684 510	18 718 391	1,4
Total des actions		1 085 445 526	1 319 237 682	98,1
Coûts de transaction		(480 937)		
Total des placements		1 105 913 929	1 340 187 022	99,7
Autres actifs, moins les passifs			4 315 954	0,3
Total de l'actif net			1 344 502 976	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	1,6	1,4
Total	1,6	1,4

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar				
américain	1 022 777 049	76,1	712 240 512	73,5
Euro	86 159 131	6,4	51 205 974	5,3
Livre sterling	42 765 650	3,2	50 695 904	5,2
Won coréen	31 247 972	2,3	18 142 882	1,9
Franc suisse	30 540 547	2,3	42 094 395	4,3
Dollar de				
Hong Kong	28 321 690	2,1	31 187 049	3,2
Renminbi				
chinois	15 984 637	1,2	10 602 327	1,1
Yen japonais	12 686 268	0,9	20 014 639	2,1
Réal brésilien	1 064	-	1 006	-
Roupie				
indienne	-	-	8	-
Couronne				
danoise	(116)	-	856	-
Total	1 270 483 892	94,5	936 185 552	96,6

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 63 524 195 \$ (46 809 278 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	20 949 340	-	-	20 949 340
31 décembre 2022	13 952 476	-	-	13 952 476

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 18 535 \$ (4 233 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 65 961 884 \$ (47 636 706 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,4	1,3
Certificats de dépôt à terme	0,2	0,1
Actions		
Matériaux	2,0	1,7
Industrie	12,1	10,5
Consommation discrétionnaire	10,9	13,6
Consommation de base	8,0	10,7
Soins de santé	11,5	13,1
Services financiers	14,1	8,6
Technologies de l'information	27,0	27,3
Immobilier	1,6	1,2
Services de communication	9,5	10,9
Services publics	1,4	0,8
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 071 654 500	247 583 182	-	1 319 237 682
Placements à court terme	-	20 949 340	-	20 949 340

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	729 103 873	223 630 237	-	952 734 110
Placements à court terme	-	13 952 476	-	13 952 476

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 232 049 \$ (205 415 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital. Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	49	16 258	1 082

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1 ^{er} nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	729 872 746	699 563 919
Placements à court terme	7 240 735	9 238 947
Trésorerie	-	1 996 590
Marge	1 725 493	4 970 028
Options à la juste valeur – position acheteur	-	168 256
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	89 982	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	1 115 041	1 453 746
Plus-value latente des contrats de change à terme	5 422 597	3 500 784
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	2 199 138	575 620
Intérêts courus	2 370 572	1 875 504
Dividendes à recevoir	713 675	885 811
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	620 028	231 290
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	751 370 007	724 460 495
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	210 453	-
Marge	194 187	464 146
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	7 590
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	901 602	939 052
Moins-value latente des contrats de change à terme	2 281 863	9 536 277
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	28 774	25 295
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	1 075 188	250 277
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	2 451 927	3 434 070
Frais de gestion à payer	181 816	163 453
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	7 325 810	14 820 160
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	744 044 197	709 640 335
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	312 930 907	320 550 524
Série T5	4 679 138	5 914 743
Série F	149 601 634	138 380 381
Série F5	1 484 616	723 739
Série I	240 872 077	204 715 670
Série O	34 475 825	39 355 278

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	18,55	17,49
Série T5	15,81	15,54
Série F	19,31	18,22
Série F5	14,16	13,74
Série I	20,40	19,25
Série O	14,32	13,50

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	14 108 037	13 576 627
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	10 709 161	7 900 229
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(4 675)	(917)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	17 610 782	(7 019 049)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	(1 523 293)	9 438 326
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(2 651 431)	1 488 692
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	(160 225)	753 420
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	11 403	139 102
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	21 041 468	(50 179 079)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(301 255)	1 050 272
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	9 176 227	(7 226 809)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	(43 152)	(315 780)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	23 620	(7 904)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	67 996 667	(30 402 870)
Profit (perte) de change net(te)	(855 143)	(1 170 441)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	67 141 524	(31 573 311)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	7 457 756	7 673 448
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 144 815	1 164 156
Frais du comité d'examen indépendant	3 483	3 083
Retenues d'impôt	1 902 575	1 619 063
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	188 398	160 207
Total des charges d'exploitation	10 697 027	10 619 957
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	56 444 497	(42 193 268)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	56 444 497	(42 193 268)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	21 246 400	(22 463 531)
Série T5	348 614	(518 966)
Série F	11 489 249	(8 286 530)
Série F5	94 322	(34 066)
Série I	20 031 124	(8 917 529)
Série O	3 234 788	(1 972 646)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	17 634 848	18 696 107
Série T5	341 866	420 551
Série F	7 647 115	7 934 566
Série F5	77 012	46 767
Série I	10 897 149	10 407 848
Série O	2 732 535	2 898 011
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,20	(1,20)
Série T5	1,02	(1,23)
Série F	1,50	(1,04)
Série F5	1,22	(0,73)
Série I	1,84	(0,86)
Série O	1,18	(0,68)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	320 550 524\$	360 564 876	5 914 743	8 102 113	138 380 381	154 293 238	723 739	665 262
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	21 246 400\$	(22 463 531)	348 614	(518 966)	11 489 249	(8 286 530)	94 322	(34 066)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	68 816 355\$	58 352 734	2 228 708	1 603 891	40 533 228	35 691 681	754 188	175 758
Rachat de titres rachetables	(97 626 741)\$	(75 855 385)	(3 628 791)	(3 010 930)	(40 335 654)	(42 920 028)	(42 614)	(57 017)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 696 664\$	2 291 807	78 364	104 064	2 711 517	2 260 319	9 298	9 890
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(26 113 722)\$	(15 210 844)	(1 321 719)	(1 302 975)	2 909 091	(4 968 028)	720 872	128 631
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	(711 545)	-	(110)	-	(307 551)	-	(4)
Du revenu de placement net	(2 752 295)\$	(1 628 432)	(49 152)	(21 629)	(3 177 087)	(2 350 748)	(10 171)	(2 136)
Remboursement de capital	-	-	(213 348)	(343 690)	-	-	(44 146)	(33 948)
	(2 752 295)\$	(2 339 977)	(262 500)	(365 429)	(3 177 087)	(2 658 299)	(54 317)	(36 088)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(7 619 617)\$	(40 014 352)	(1 235 605)	(2 187 370)	11 221 253	(15 912 857)	760 877	58 477
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	312 930 907\$	320 550 524	4 679 138	5 914 743	149 601 634	138 380 381	1 484 616	723 739
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	18 330 902	19 201 971	380 656	462 527	7 595 164	7 884 830	52 677	43 499
Titres émis	3 834 931	3 324 929	143 505	102 047	2 157 274	1 943 756	54 626	12 593
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	145 624	130 773	5 041	6 594	140 698	123 828	671	715
Titres rachetés	(5 438 171)	(4 326 771)	(233 247)	(190 512)	(2 143 966)	(2 357 250)	(3 101)	(4 130)
Solde à la fin de la période	16 873 286	18 330 902	295 955	380 656	7 749 170	7 595 164	104 873	52 677

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	204 715 670\$	214 089 672	39 355 278	44 181 407	709 640 335	781 896 568
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	20 031 124\$	(8 917 529)	3 234 788	(1 972 646)	56 444 497	(42 193 268)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	35 277 128\$	19 051 272	5 220 908	8 747 006	152 830 515	123 622 342
Rachat de titres rachetables	(19 151 844)\$	(19 507 744)	(13 322 112)	(11 590 168)	(174 107 756)	(152 941 272)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 300 178\$	5 977 986	991 629	1 097 804	13 787 650	11 741 870
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-
	23 425 462\$	5 521 514	(7 109 575)	(1 745 358)	(7 489 591)	(17 577 060)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-	(454 562)	-	(87 719)	-	(1 561 491)
Du revenu de placement net	(7 300 179)\$	(5 523 425)	(1 004 666)	(1 020 406)	(14 293 550)	(10 546 776)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(257 494)	(377 638)
	(7 300 179)\$	(5 977 987)	(1 004 666)	(1 108 125)	(14 551 044)	(12 485 905)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	36 156 407\$	(9 374 002)	(4 879 453)	(4 826 129)	34 403 862	(72 256 233)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	240 872 077\$	204 715 670	34 475 825	39 355 278	744 044 197	709 640 335
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	10 632 157	10 344 069	2 914 285	3 043 907	39 905 841	40 980 803
Titres émis	1 771 347	980 270	371 819	637 734	8 333 502	7 001 329
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	358 446	309 968	69 400	81 158	719 880	653 036
Titres rachetés	(956 939)	(1 002 150)	(947 151)	(848 514)	(9 722 575)	(8 729 327)
Solde à la fin de la période	11 805 011	10 632 157	2 408 353	2 914 285	39 236 648	39 905 841

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	56 444 497	(42 193 268)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(17 610 782)	7 019 049
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(21 041 468)	50 179 079
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	301 255	(1 050 272)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(9 176 227)	7 226 809
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	43 152	315 780
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	(23 620)	7 904
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	2 974 576	355 454
Achats de placements	(520 489 648)	(544 136 758)
Produit de la vente de placements	526 338 919	532 406 507
Achats de placements à court terme	(522 424 675)	(682 286 382)
Produit de la vente de placements à court terme	524 362 530	702 899 098
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(322 932)	(663 438)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	18 363	(65 883)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	3 479	(9 825)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	19 397 419	30 003 854
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(763 394)	(744 035)
Produit de l'émission de titres rachetables	152 441 777	123 552 089
Rachat de titres rachetables	(173 282 845)	(152 874 278)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(21 604 462)	(30 066 224)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 207 043)	(62 370)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 996 590	2 058 960
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(210 453)	1 996 590
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	12 377 598	11 717 516
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	10 214 093	7 476 839
Intérêts versés	(4 675)	(917)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,044 %	1 ^{er} févr. 2024	1 800 000	1 781 100	1 781 100	
Bon du Trésor du Canada	5,034 %	15 févr. 2024	5 500 000	5 459 635	5 459 635	
				7 240 735	7 240 735	1,0
Total des placements à court terme				7 240 735	7 240 735	1,0
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du gouvernement de l'Australie	3,250 %	21 juin 2039	2 679 000	2 158 514	2 158 368	
Bank Gospodarstwa Krajowego	6,250 %	31 oct. 2028	220 000	302 638	307 077	
Bank Gospodarstwa Krajowego	5,375 %	22 mai 2033	400 000	538 379	535 882	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	2,375 %	20 août 2030	200 000	263 866	227 034	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	200 000	258 214	262 270	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	420 000	552 384	550 766	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,700 %	15 août 2032	4 029 000	5 389 380	5 750 478	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,600 %	15 août 2033	3 400 000	5 108 215	5 199 132	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} mars 2027	3 702 000	3 376 058	3 466 885	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} juin 2030	4 147 000	3 571 884	3 705 742	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} juin 2032	1 460 000	1 301 734	1 341 357	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	4,125 %	5 juill. 2034	390 000	559 458	581 509	
Colorado Housing and Finance Authority	5,000 %	1 ^{er} nov. 2047	255 000	340 427	332 976	
Connecticut State Higher Education Supplemental Loan Authority	4,668 %	15 nov. 2034	440 000	564 479	550 650	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,500 %	25 août 2028	12 700 000	712 669	711 391	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,000 %	13 oct. 2033	15 000 000	759 432	761 948	
Fonds européen de stabilité financière	3,000 %	4 sept. 2034	1 082 000	1 465 071	1 615 065	
Union européenne	3,250 %	4 juill. 2034	990 000	1 365 739	1 512 523	
Union européenne	2,625 %	4 févr. 2048	550 000	727 558	746 115	
Union européenne	3,000 %	4 mars 2053	810 000	1 080 981	1 157 471	
Iowa Student Loan Liquidity Corp.	5,080 %	1 ^{er} déc. 2039	220 000	277 936	282 139	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,500 %	15 juill. 2028	1 229 000	1 489 844	1 607 365	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,100 %	1 ^{er} févr. 2029	2 925 000	4 495 777	4 468 112	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	2,300 %	20 mars 2040	77 650 000	1 162 184	845 357	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	1,700 %	20 juin 2044	332 550 000	3 661 624	3 257 501	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	0,300 %	20 juin 2046	121 300 000	972 192	876 033	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	0,400 %	20 mars 2050	215 000 000	1 424 936	1 493 479	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	2,100 %	20 déc. 2027	68 700 000	716 080	692 468	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	2,400 %	20 juin 2028	541 150 000	5 650 086	5 560 051	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	0,300 %	20 déc. 2039	550 000 000	4 636 834	4 499 304	
Obligation du gouvernement du Royaume de Belgique	3,000 %	22 juin 2033	1 055 000	1 540 901	1 599 345	
Obligation du gouvernement du Royaume de Belgique	0,400 %	22 juin 2040	1 073 000	991 197	1 042 929	
Obligation du Trésor de la Corée	2,375 %	10 déc. 2027	1 300 000 000	1 303 369	1 291 045	
Obligation du Trésor de la Corée	1,875 %	10 juin 2029	5 131 070 000	5 306 615	4 907 561	
Obligation du Trésor de la Corée	1,375 %	10 juin 2030	4 831 280 000	4 592 096	4 412 642	
Magyar Export-Import Bank Zrt	6,125 %	4 déc. 2027	200 000	270 423	268 720	
Massachusetts Educational Financing Authority	2,641 %	1 ^{er} juill. 2037	410 000	503 518	494 668	
Massachusetts Educational Financing Authority	4,949 %	1 ^{er} juill. 2038	670 000	843 160	853 312	
Massachusetts Housing Finance Agency	5,562 %	1 ^{er} déc. 2052	395 000	529 179	525 020	
Obligations mexicaines	7,500 %	3 juin 2027	455 000	2 939 286	3 357 695	
Obligations mexicaines	7,750 %	29 mai 2031	485 000	3 398 131	3 524 625	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	2,659 %	24 mai 2031	359 000	440 764	401 343	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	6,338 %	4 mai 2053	200 000	269 025	269 132	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	3,771 %	24 mai 2061	330 000	431 378	296 371	
Minnesota Housing Finance Agency	4,337 %	1 ^{er} janv. 2047	375 000	473 754	480 362	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	1,500 %	15 mai 2031	4 495 000	2 963 649	3 103 492	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,500 %	14 avr. 2033	5 150 000	3 830 534	4 031 678	
Oklahoma Development Finance Authority	4,650 %	15 août 2030	221 000	286 604	273 258	
Obligation du gouvernement de la République d'Autriche	2,900 %	20 févr. 2033	665 000	908 567	1 005 592	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	6,375 %	18 sept. 2033	185 000	268 002	285 426	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	2,550 %	31 oct. 2032	1 443 000	1 897 263	2 051 438	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	3,150 %	30 avr. 2033	4 998 000	7 214 954	7 409 690	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	3,900 %	30 juill. 2039	2 100 000	3 078 717	3 244 448	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,000 %	31 oct. 2050	410 000	338 589	337 279	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligation du Royaume-Uni	0,375 %	22 oct. 2030	7 137 000	9 182 846	9 819 800	
Obligation du Royaume-Uni	1,750 %	7 sept. 2037	384 000	470 318	498 883	
Obligation du Royaume-Uni	1,250 %	22 oct. 2041	449 000	449 418	488 759	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,875 %	31 oct. 2030	3 015 000	4 209 800	4 206 039	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	7 891 000	9 489 417	9 531 821	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	15 mai 2043	5 469 000	7 085 610	6 877 333	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,375 %	15 août 2043	141 000	189 742	189 844	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	4 137 000	4 409 987	3 916 128	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	15 mai 2053	399 000	490 670	486 539	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,250 %	21 mai 2031	26 907 000	759 743	842 640	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	9,750 %	20 juill. 2033	16 085 000	560 744	545 203	
				136 802 543	137 926 508	18,6
Obligations provinciales						
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	190 000	228 456	158 016	
				228 456	158 016	0,0
Obligations de sociétés canadiennes						
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	550 000	548 422	509 233	
Element Fleet Management Corp.	6,271 %	26 juin 2026	194 000	265 183	260 603	
Element Fleet Management Corp.	6,319 %	4 déc. 2028	338 000	460 949	460 852	
Enbridge Inc.	5,700 %	8 mars 2033	138 000	187 632	189 212	
Enbridge Inc.	8,500 %	15 janv. 2084	244 000	328 943	343 020	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	530 000	500 434	523 082	
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust	2,500 %	15 oct. 2031	309 000	383 583	329 810	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	15 mars 2032	317 000	396 679	384 783	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	590 000	589 796	520 516	
La Banque Toronto-Dominion	4,108 %	8 juin 2027	246 000	312 579	318 803	
				3 974 200	3 839 914	0,5
Obligations de sociétés étrangères						
Abanca Corp. Bancaria SA	5,875 %	2 avr. 2030	300 000	426 432	465 418	
Aeroporti di Roma SpA	4,875 %	10 juill. 2033	360 000	518 129	552 759	
AIB Group PLC	6,608 %	13 sept. 2029	200 000	273 299	278 120	
AIB Group PLC	5,250 %	23 oct. 2031	220 000	314 964	346 737	
Alcon Finance Corp.	3,800 %	23 sept. 2049	200 000	264 668	213 146	
Allianz SE	3,200 %	31 déc. 2049	600 000	610 122	626 439	
American Electric Power Co., Inc.	5,699 %	15 août 2025	120 000	162 386	159 354	
American Electric Power Co., Inc.	2,300 %	1 ^{er} mars 2030	260 000	347 063	293 080	
American International Group Inc.	5,125 %	27 mars 2033	216 000	293 644	289 223	
Anglo American Capital PLC	5,625 %	1 ^{er} avr. 2030	361 000	555 898	483 680	
Anheuser-Busch InBev SA	2,000 %	23 janv. 2035	385 000	468 303	504 182	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,000 %	13 avr. 2028	141 000	180 549	183 833	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,375 %	15 avr. 2038	231 000	295 064	289 187	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,550 %	23 janv. 2049	168 000	223 602	238 377	
Aon Corp. / Aon Global Holdings PLC	3,900 %	28 févr. 2052	268 000	285 148	281 247	
APA Infrastructure Ltd.	0,750 %	15 mars 2029	320 000	467 787	406 288	
APA Infrastructure Ltd.	2,500 %	15 mars 2036	510 000	707 996	635 006	
Apple Inc.	2,900 %	12 sept. 2027	150 000	200 537	189 536	
Apple Inc.	4,500 %	23 févr. 2036	191 000	333 662	257 697	
Arcadis NV	4,875 %	28 févr. 2028	178 000	254 474	268 836	
Arkema SA	4,250 %	20 mai 2030	200 000	294 670	304 799	
Arkema SA	1,500 %	31 déc. 2049	200 000	272 579	270 602	
Arrow Electronics Inc.	3,250 %	8 sept. 2024	209 000	288 992	270 748	
Arthur J Gallagher & Co.	6,500 %	15 févr. 2034	145 000	200 123	209 212	
Arthur J Gallagher & Co.	6,750 %	15 févr. 2054	196 000	269 536	302 309	
Ashtead Capital Inc.	5,950 %	15 oct. 2033	406 000	535 274	545 860	
ASR Nederland NV	7,000 %	7 déc. 2043	270 000	378 960	444 892	
Assa Abloy AB	3,875 %	13 sept. 2030	130 000	189 502	198 966	
Assa Abloy AB	4,125 %	13 sept. 2035	160 000	232 512	255 915	
Autostrade per l'Italia SpA	4,750 %	24 janv. 2031	270 000	389 642	406 612	
Autostrade per l'Italia SpA	5,125 %	14 juin 2033	120 000	170 975	183 328	
AutoZone Inc.	4,750 %	1 ^{er} août 2032	220 000	283 173	287 364	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,250 %	15 avr. 2026	163 000	213 021	207 742	
AXA SA	5,500 %	11 juill. 2043	250 000	367 651	391 310	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Bacardi Ltd.	5,400 %	15 juin 2033	318 000	422 461	421 817	
Bacardi Ltd.	5,150 %	15 mai 2038	192 000	287 228	241 568	
Banco BPM SpA	4,625 %	29 nov. 2027	170 000	253 447	255 346	
Bank of America Corp.	4,134 %	12 juin 2028	191 000	274 876	287 124	
Bank of America Corp.	5,202 %	25 avr. 2029	347 000	466 809	460 678	
Bank of America Corp.	2,687 %	22 avr. 2032	299 000	369 166	333 053	
BAT International Finance PLC	2,250 %	16 janv. 2030	240 000	285 926	311 516	
Bayer US Finance LLC	6,375 %	21 nov. 2030	455 000	622 612	617 727	
Becton Dickinson and Co.	4,298 %	22 août 2032	121 000	155 437	154 056	
Belfius Bank SA	4,125 %	12 sept. 2029	200 000	291 754	301 758	
Berkshire Hathaway Energy Co.	5,150 %	15 nov. 2043	64 000	76 975	83 274	
Berkshire Hathaway Energy Co.	4,600 %	1 ^{er} mai 2053	54 000	58 217	63 572	
BNP Paribas SA	4,750 %	13 nov. 2032	300 000	440 496	464 181	
BNP Paribas SA	5,971 %	31 déc. 2049	650 000	779 113	852 805	
Boeing Co.	5,805 %	1 ^{er} mai 2050	448 000	560 432	612 148	
Boston Gas Co.	3,150 %	1 ^{er} août 2027	117 000	146 176	145 140	
Boston Properties LP	3,650 %	1 ^{er} févr. 2026	230 000	296 517	292 127	
BP Capital Markets America Inc.	4,812 %	13 févr. 2033	185 000	248 206	246 053	
BP Capital Markets BV	4,323 %	12 mai 2035	230 000	337 535	355 823	
BP Capital Markets BV	0,933 %	4 déc. 2040	130 000	107 115	125 817	
BPCE SA	4,500 %	15 mars 2025	279 000	370 225	361 155	
BPCE SA	2,277 %	20 janv. 2032	340 000	333 805	359 484	
BPCE SA	4,750 %	14 juin 2034	100 000	143 308	155 280	
Brazos Securitization LLC	5,413 %	1 ^{er} sept. 2050	200 000	271 699	270 047	
CaixaBank SA	5,000 %	19 juill. 2029	200 000	290 413	304 968	
CaixaBank SA	4,250 %	6 sept. 2030	200 000	293 493	302 820	
Capital One Financial Corp.	6,377 %	8 juin 2034	204 000	272 917	277 015	
Carlsberg Breweries AS	4,250 %	5 oct. 2033	127 000	179 295	196 926	
Charles Schwab Corp.	5,643 %	19 mai 2029	139 000	184 064	188 111	
Charles Schwab Corp.	6,136 %	24 août 2034	137 000	185 682	190 486	
Charter Communications Operating LLC	6,384 %	23 oct. 2035	213 000	315 863	285 402	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1 ^{er} mars 2050	158 000	219 956	161 537	
CNH Industrial Capital LLC	1,875 %	15 janv. 2026	150 000	200 640	185 391	
CNH Industrial Capital LLC	5,500 %	12 janv. 2029	285 000	385 000	387 575	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	5,927 %	15 août 2030	277 000	369 636	377 960	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6,036 %	15 nov. 2033	146 000	194 064	201 712	
Commonwealth Bank of Australia	2,688 %	11 mars 2031	483 000	609 695	524 364	
Constellation Brands Inc.	4,400 %	15 nov. 2025	213 000	278 461	277 806	
Constellation Brands Inc.	3,150 %	1 ^{er} août 2029	230 000	327 492	282 097	
Constellation Brands Inc.	2,250 %	1 ^{er} août 2031	137 000	171 627	151 903	
Corebridge Financial Inc.	4,350 %	5 avr. 2042	402 000	462 036	450 334	
Corning Inc.	4,125 %	15 mai 2031	180 000	263 276	274 692	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	3,625 %	13 mai 2031	317 000	356 199	359 393	
Corp Nacional del Cobre de Chile	5,950 %	8 janv. 2034	218 000	296 930	292 160	
Corporate Office Properties LP	2,250 %	15 mars 2026	216 000	282 670	265 782	
Corporate Office Properties LP	2,000 %	15 janv. 2029	140 000	174 806	153 950	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	218 000	259 506	232 711	
Covestro AG	1,375 %	12 juin 2030	260 000	320 637	342 163	
Cox Communications Inc	5,450 %	15 sept. 2028	417 000	557 459	561 554	
Crédit Agricole SA	6,316 %	3 oct. 2029	343 000	478 765	474 156	
Crown Castle International Corp.	1,350 %	15 juill. 2025	189 000	253 932	235 219	
Crown Castle International Corp.	4,450 %	15 févr. 2026	165 000	225 032	214 453	
CTP NV	0,875 %	20 janv. 2026	290 000	413 939	391 671	
CVS Health Corp.	5,625 %	21 févr. 2053	178 000	237 191	238 269	
Danone SA	3,706 %	13 nov. 2029	200 000	293 893	305 016	
Deutsche Bank AG	1,875 %	23 févr. 2028	200 000	267 362	274 090	
Deutsche Bank AG	6,125 %	12 déc. 2030	200 000	322 723	341 306	
Deutsche Bank AG	1,375 %	17 févr. 2032	100 000	153 381	119 918	
Deutsche Bank AG	4,000 %	24 juin 2032	300 000	345 050	421 337	
Deutsche Telekom AG	1,375 %	5 juill. 2034	330 000	384 329	417 152	
Dick's Sporting Goods Inc.	3,150 %	15 janv. 2032	258 000	326 412	290 068	
Discovery Communications LLC	4,125 %	15 mai 2029	336 000	442 691	420 088	
DS Smith PLC	4,500 %	27 juill. 2030	200 000	292 390	303 548	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Duke Energy Florida LLC	6,200 %	15 nov. 2053	182 000	247 399	275 037	
E.ON Intl Finance Bv	5,875 %	30 oct. 2037	300 000	514 721	540 747	
EDP Servicios Financieros Espana SA	4,375 %	4 avr. 2032	153 000	215 354	237 774	
Électricité de France SA	6,250 %	23 mai 2033	350 000	471 543	499 883	
Emirates NBD Bank PJSC	5,875 %	11 oct. 2028	289 000	395 990	394 465	
EnBW International Finance BV	4,300 %	23 mai 2034	190 000	283 185	293 019	
Enel Americas SA	4,000 %	25 oct. 2026	763 000	1 032 265	979 814	
Enel Finance International NV	4,750 %	25 mai 2047	400 000	464 503	460 575	
Energy Transfer LP	5,550 %	15 févr. 2028	176 000	237 863	236 883	
Engie SA	4,500 %	6 sept. 2042	100 000	146 021	157 196	
Engie SA	4,250 %	11 janv. 2043	100 000	141 352	153 006	
EPH Financing International AS	6,651 %	13 nov. 2028	369 000	542 232	547 615	
EPR Properties	3,600 %	15 nov. 2031	273 000	331 437	298 896	
Equitable Holdings Inc.	5,594 %	11 janv. 2033	230 000	310 773	311 680	
Euronet Worldwide Inc.	1,375 %	22 mai 2026	320 000	469 390	438 067	
Extra Space Storage LP	5,500 %	1 ^{er} juill. 2030	316 000	417 669	426 488	
Exxon Mobil Corp.	1,408 %	26 juin 2039	280 000	274 777	303 329	
First Abu Dhabi Bank PJSC	6,320 %	4 avr. 2034	276 000	373 457	375 310	
Fiserv Inc.	4,400 %	1 ^{er} juill. 2049	271 000	393 808	315 524	
Florida Power & Light Co.	2,875 %	4 déc. 2051	207 000	201 520	189 551	
Georgia Power Co.	4,950 %	17 mai 2033	317 000	428 328	421 676	
Glencore Funding LLC	2,850 %	27 avr. 2031	297 000	370 376	337 940	
Goldman Sachs Group Inc.	2,383 %	21 juill. 2032	131 000	151 044	141 979	
Goldman Sachs Group Inc.	3,436 %	24 févr. 2043	140 000	175 210	144 315	
Grand City Properties SA	1,500 %	31 déc. 2049	300 000	430 323	201 002	
Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SADIR	1,850 %	21 avr. 2042	400 000	533 032	472 023	
HCA Inc.	5,250 %	15 juin 2026	145 000	189 477	192 227	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	163 000	232 448	205 114	
HEICO Corp.	5,350 %	1 ^{er} août 2033	319 000	417 270	430 903	
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA	4,875 %	21 nov. 2033	170 000	246 229	264 109	
Holcim Sterling Finance Netherlands BV	2,250 %	4 avr. 2034	280 000	470 842	364 517	
Holding d'Infrastructures de Transport SASU	1,475 %	18 janv. 2031	200 000	284 309	250 319	
Home Depot Inc.	4,875 %	15 févr. 2044	64 000	92 800	83 608	
HSBC Holdings PLC	2,099 %	4 juin 2026	298 000	398 080	374 219	
HSBC Holdings PLC	6,800 %	14 sept. 2031	160 000	272 856	290 381	
HSBC Holdings PLC	4,787 %	10 mars 2032	270 000	392 533	416 672	
HSBC Holdings PLC	4,856 %	23 mai 2033	310 000	453 316	480 143	
Hyundai Capital America	6,375 %	8 avr. 2030	232 000	341 556	325 691	
IHG Finance LLC	4,375 %	28 nov. 2029	100 000	149 554	151 064	
Imerys SA	4,750 %	29 nov. 2029	400 000	595 331	592 712	
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,398 %	9 juin 2031	380 000	458 339	434 137	
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	4,875 %	14 janv. 2048	210 000	276 110	218 911	
Intel Corp.	5,700 %	10 févr. 2053	231 000	312 211	329 619	
International Flavors & Fragrances Inc.	1,832 %	15 oct. 2027	260 000	291 301	300 760	
Intesa Sanpaolo SpA	5,125 %	29 août 2031	320 000	469 087	497 462	
Intesa Sanpaolo SpA	7,200 %	28 nov. 2033	517 000	708 344	727 203	
IQVIA Inc.	6,250 %	1 ^{er} févr. 2029	201 000	275 644	277 018	
JAB Holdings BV	2,250 %	19 déc. 2039	400 000	562 699	454 969	
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance Inc.	3,000 %	2 févr. 2029	282 000	341 061	327 400	
JDE Peet's NV	4,500 %	23 janv. 2034	100 000	148 582	153 250	
Jersey Central Power & Light Co.	2,750 %	1 ^{er} mars 2032	253 000	306 735	281 918	
John Deere Bank SA	5,125 %	18 oct. 2028	201 000	334 715	352 836	
JPMorgan Chase & Co.	1,470 %	22 sept. 2027	277 000	329 761	331 070	
JPMorgan Chase & Co.	4,457 %	13 nov. 2031	400 000	587 786	614 752	
JPMorgan Chase & Co.	1,953 %	4 févr. 2032	348 000	368 811	373 135	
JPMorgan Chase & Co.	3,109 %	22 avr. 2051	245 000	247 103	232 362	
KBC Group NV	4,350 %	28 nov. 2029	200 000	297 871	299 532	
Kenvue Inc.	5,050 %	22 mars 2053	396 000	543 315	540 692	
Kraft Heinz Foods Co.	3,875 %	15 mai 2027	250 000	314 980	323 536	
Landsbankinn HF	0,375 %	23 mai 2025	201 000	307 345	275 059	
Landsbankinn HF	6,375 %	12 mars 2027	200 000	292 008	302 114	
LKQ Corp.	6,250 %	15 juin 2033	140 000	187 749	193 064	
Lloyds Banking Group PLC	4,750 %	21 sept. 2031	180 000	257 708	277 368	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Logicor Financing Sarl	1,625 %	17 janv. 2030	320 000	454 185	399 561	
Logicor Financing Sarl	0,875 %	14 janv. 2031	125 000	192 316	140 902	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,386 %	1 ^{er} juill. 2026	80 000	104 465	99 523	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,711 %	1 ^{er} juill. 2029	215 000	280 748	254 337	
LPL Holdings Inc.	4,000 %	15 mars 2029	492 000	589 707	601 105	
Lseg Netherlands BV	4,231 %	29 sept. 2030	200 000	285 580	307 827	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3,500 %	7 sept. 2033	100 000	146 841	150 717	
LXP Industrial Trust	2,700 %	15 sept. 2030	279 000	366 814	305 297	
Macquarie Group Ltd.	4,747 %	23 janv. 2030	175 000	261 616	268 315	
Macquarie Group Ltd.	6,255 %	7 déc. 2034	191 000	259 550	263 334	
Manufacturers & Traders Trust Co.	4,700 %	27 janv. 2028	250 000	323 808	320 471	
Marriott International Inc.	2,850 %	15 avr. 2031	333 000	400 384	380 244	
Mastercard Inc.	3,850 %	26 mars 2050	203 000	270 540	233 850	
mBank SA	0,966 %	21 sept. 2027	300 000	344 075	379 769	
McDonald's Corp.	3,875 %	20 févr. 2031	210 000	313 827	318 121	
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	2,955 %	1 ^{er} janv. 2050	212 000	284 610	198 280	
Microsoft Corp.	2,921 %	17 mars 2052	248 000	297 776	241 632	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,412 %	17 juill. 2025	337 000	429 109	419 441	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2,494 %	13 oct. 2032	200 000	251 379	221 370	
Morgan Stanley	3,125 %	27 juill. 2026	274 000	337 672	346 070	
Morgan Stanley	1,593 %	4 mai 2027	261 000	326 564	317 233	
Morgan Stanley	3,622 %	1 ^{er} avr. 2031	162 000	255 340	196 872	
Morgan Stanley	5,424 %	21 juill. 2034	140 000	184 463	187 440	
National Grid Electricity Transmission PLC	2,000 %	17 avril 2040	290 000	224 681	323 052	
National Grid PLC	4,275 %	16 janv. 2035	140 000	200 976	211 197	
NBN Co., Ltd.	5,750 %	6 oct. 2028	312 000	421 439	428 644	
NBN Co., Ltd.	4,375 %	15 mars 2033	131 000	190 103	204 951	
Neste Oyj	3,875 %	21 mai 2031	100 000	147 272	151 294	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	6,051 %	1 ^{er} mars 2025	150 000	203 614	199 675	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5,749 %	1 ^{er} sept. 2025	141 000	188 359	187 755	
Northern Star Resources Ltd.	6,125 %	11 avr. 2033	282 000	377 801	373 954	
nVent Finance Sarl	5,650 %	15 mai 2033	354 000	471 713	474 659	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc.	3,400 %	1 ^{er} mai 2030	119 000	142 327	144 273	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc.	5,000 %	15 janv. 2033	54 000	68 447	71 362	
NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining	2,667 %	1 ^{er} oct. 2050	375 000	496 761	309 587	
Occidental Petroleum Corp.	6,450 %	15 sept. 2036	252 000	345 575	352 022	
Oracle Corp.	4,000 %	15 juill. 2046	203 000	215 712	215 029	
Orange SA	3,875 %	11 sept. 2035	200 000	292 439	310 456	
P3 Group Sarl	1,625 %	26 janv. 2029	250 000	284 887	321 010	
Pacific Gas and Electric Co.	6,100 %	15 janv. 2029	176 000	237 637	240 366	
Pacific Gas and Electric Co.	6,400 %	15 juin 2033	138 000	184 634	191 650	
Pernod Ricard SA	3,750 %	15 sept. 2033	100 000	143 892	151 977	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	4,750 %	19 mai 2033	305 000	409 822	403 224	
PG&E Corp.	4,250 %	1 ^{er} déc. 2027	252 000	341 676	349 898	
Philip Morris International Inc.	5,125 %	17 nov. 2027	206 000	276 613	276 654	
Pioneer Natural Resources Co.	2,150 %	15 janv. 2031	349 000	390 516	391 197	
PPL Electric Utilities Corp.	5,250 %	15 mai 2053	287 000	381 456	390 812	
Prosus NV	3,680 %	21 janv. 2030	200 000	221 308	231 041	
QatarEnergy	3,125 %	12 juill. 2041	254 000	313 367	258 155	
QBE Insurance Group Ltd.	2,500 %	13 sept. 2038	242 000	420 073	345 578	
RAC Bond Co. PLC	4,870 %	6 mai 2026	200 000	288 819	326 922	
Regal Rexnord Corp.	6,050 %	15 avr. 2028	422 000	563 749	563 756	
RenaissanceRe Holdings Ltd.	5,750 %	5 juin 2033	299 000	400 871	397 883	
Rentokil Initial PLC	5,000 %	27 juin 2032	340 000	535 188	576 074	
Roche Holdings Inc.	5,489 %	13 nov. 2030	423 000	578 517	589 136	
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1,750 %	14 janv. 2025	220 000	243 012	277 703	
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1,125 %	4 sept. 2026	200 000	196 995	211 227	
Santos Finance Ltd.	6,875 %	19 sept. 2033	271 000	369 964	379 279	
SBB Treasury Oyj	0,750 %	14 déc. 2028	226 000	346 657	198 343	
Securitas Treasury Ireland DAC	4,375 %	6 mars 2029	150 000	221 662	226 192	
SES SA	3,500 %	14 janv. 2029	320 000	414 607	459 757	
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3,625 %	24 févr. 2043	200 000	281 289	303 769	
Société Générale SA	5,625 %	2 juin 2033	200 000	287 672	311 337	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Sogecap SA	6,500 %	16 mai 2044	100 000	146 854	157 562	
Spirit Realty LP	3,200 %	15 janv. 2027	170 000	230 293	212 262	
SPP-Distribucia AS	1,000 %	9 juin 2031	830 000	753 171	891 266	
SSE PLC	4,000 %	5 sept. 2031	220 000	323 905	335 381	
STORE Capital Corp.	2,700 %	1 ^{er} déc. 2031	323 000	401 947	323 146	
Tapestry Inc.	3,050 %	15 mars 2032	173 000	216 872	185 736	
Targa Resources Corp.	4,200 %	1 ^{er} févr. 2033	119 000	143 983	144 395	
Targa Resources Corp.	4,950 %	15 avr. 2052	230 000	287 334	266 635	
TDF Infrastructure SASU	5,625 %	21 juill. 2028	200 000	294 578	306 243	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	4,000 %	15 août 2026	650 000	862 487	808 319	
Thales SA	3,625 %	14 juin 2029	200 000	283 728	298 060	
Thales SA	4,250 %	18 oct. 2031	200 000	286 249	309 674	
The Home Depot Inc.	3,625 %	15 avr. 2052	278 000	309 998	297 349	
The J.M. Smucker Co.	6,500 %	15 nov. 2053	257 000	347 738	391 287	
The Walt Disney Co.	3,500 %	13 mai 2040	289 000	432 291	320 920	
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2,000 %	18 oct. 2051	230 000	276 743	241 139	
Thermo Fisher Scientific Inc.	4,977 %	10 août 2030	209 000	279 255	282 505	
T-Mobile USA Inc.	3,875 %	15 avr. 2030	338 000	439 732	422 762	
T-Mobile USA Inc.	5,750 %	15 janv. 2034	168 000	227 989	235 060	
Hôpital de Tolède	6,015 %	15 nov. 2048	181 000	327 869	254 375	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,225 %	26 avr. 2033	320 000	480 698	491 640	
Triton Container International Ltd.	3,150 %	15 juin 2031	313 000	322 040	328 785	
Ubisoft Entertainment SA	0,878 %	24 nov. 2027	800 000	870 710	994 328	
UBS Group AG	2,746 %	11 févr. 2033	759 000	912 105	821 527	
UBS Group AG	9,250 %	31 déc. 2049	200 000	275 969	285 154	
Unicaja Banco SA	1,000 %	1 ^{er} déc. 2026	100 000	141 839	137 664	
UniCredit SpA	2,569 %	22 sept. 2026	380 000	448 188	471 355	
UniCredit SpA	4,600 %	14 févr. 2030	320 000	469 608	486 882	
United Parcel Service Inc.	5,050 %	3 mars 2053	389 000	524 306	532 111	
UnitedHealth Group Inc.	4,625 %	15 juill. 2035	218 000	310 514	289 167	
Veralto Corp.	4,150 %	19 sept. 2031	181 000	262 149	274 508	
VGP NV	1,500 %	8 avr. 2029	200 000	296 840	227 217	
Virgin Money UK PLC	7,625 %	23 août 2029	230 000	394 410	411 480	
Vodafone Group PLC	3,375 %	8 août 2049	240 000	284 160	292 389	
Vodafone Group PLC	5,625 %	10 févr. 2053	223 000	298 751	296 943	
Volkswagen Group of America Finance LLC	6,200 %	16 nov. 2028	416 000	570 864	575 923	
Volkswagen International Finance NV	7,875 %	31 déc. 2049	100 000	147 280	164 345	
Volkswagen International Finance NV	7,500 %	31 déc. 2049	100 000	147 280	158 765	
Vulcan Materials Co.	3,500 %	1 ^{er} juin 2030	313 000	433 257	384 173	
Warnermedia Holdings Inc.	4,279 %	15 mars 2032	359 000	460 074	433 388	
Waste Management Inc.	4,625 %	15 févr. 2033	283 000	379 325	374 557	
WEA Finance LLC	2,875 %	15 janv. 2027	319 000	368 801	374 578	
Wells Fargo & Co.	3,350 %	2 mars 2033	247 000	292 792	284 576	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4,950 %	15 sept. 2028	531 000	722 957	692 921	
Xcel Energy Inc.	4,600 %	1 ^{er} juin 2032	217 000	280 460	279 180	
				89 320 081	88 012 289	11,8
Titres adossés à des créances hypothécaires						
3650R 2021-PF1 Commercial Mortgage Trust	1,018 %	15 nov. 2054	2 482 863	230 233	167 089	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	7,638 %	15 janv. 2037	684 500	864 355	860 982	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	7,438 %	15 janv. 2037	711 000	897 818	905 971	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL1 Ltd.	6,976 %	15 déc. 2035	139 000	176 809	180 865	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL2 Ltd.	7,426 %	15 mai 2036	290 500	351 942	362 685	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL2 Ltd.	7,076 %	15 mai 2036	100 000	121 150	127 934	
AREIT 2022-CRE6 Trust	7,188 %	17 nov. 2024	212 000	265 944	271 304	
AREIT 2022-CRE6 Trust	7,488 %	17 déc. 2024	106 500	133 599	135 772	
BANK 2021-BNK32	0,774 %	15 mars 2031	2 231 754	169 915	112 791	
BANK 2021-BNK34	0,975 %	15 juin 2063	2 145 156	204 424	141 440	
BANK 2021-BNK35	1,041 %	15 juill. 2031	2 038 392	209 905	144 748	
BANK 2022-BNK41	3,790 %	15 avr. 2032	472 000	591 272	548 802	
BANK 2023-BNK46	5,745 %	15 août 2056	707 000	971 694	982 275	
BBCMS Mortgage Trust 2020-C7	1,615 %	15 avr. 2053	1 000 000	153 378	81 285	
BBCMS Mortgage Trust 2021-C9	1,609 %	15 févr. 2054	1 756 985	289 401	185 248	
BBCMS Mortgage Trust, 2022-C18	6,149 %	15 déc. 2055	223 674	307 707	308 012	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
BBCMS Trust 2021-C10	1,286 %	15 juill. 2054	2 027 611	252 666	164 157	
Benchmark 2021-B24 Mortgage Trust	1,147 %	15 mars 2054	1 319 972	148 065	92 500	
Benchmark 2021-B26 Mortgage Trust	0,884 %	15 juin 2054	3 552 329	298 205	206 090	
Benchmark 2021-B27 Mortgage Trust	1,260 %	15 juill. 2054	4 646 750	572 035	375 675	
Benchmark 2021-B28 Mortgage Trust	1,273 %	15 août 2054	4 350 577	547 561	373 255	
Benchmark 2022-B37 Mortgage Trust	5,751 %	15 janv. 2032	86 000	113 013	113 611	
BSPRT 2021-FL7 Issuer Ltd.	7,737 %	15 déc. 2038	118 000	149 978	149 494	
BSPRT 2021-FL7 Issuer Ltd.	7,526 %	15 déc. 2038	129 500	164 595	166 314	
Business Jet Securities 2020-1 LLC	2,981 %	15 nov. 2035	205 000	54 102	50 926	
Business Jet Securities 2021-1 LLC	2,162 %	15 avr. 2036	165 000	98 833	95 533	
BXMT 2021-FL4 Ltd.	7,026 %	15 mai 2038	998 000	1 252 840	1 271 126	
BXMT 2021-FL4 Ltd.	6,776 %	15 mai 2038	500 000	627 675	614 799	
CARS-DB4 LP	3,190 %	15 févr. 2050	145 449	187 331	181 355	
CF Hippolyta LLC	1,690 %	15 juill. 2060	132 698	162 503	145 579	
Chesapeake Funding II LLC	5,650 %	15 mai 2035	258 000	289 020	284 538	
CNH Equipment Trust 2023-A	5,340 %	15 sept. 2026	129 823	173 776	170 937	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	1 ^{er} janv. 2036	300 000	368 734	364 521	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	1 ^{er} janv. 2036	50 000	59 758	59 121	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	15 nov. 2050	125 000	135 115	133 405	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	1 ^{er} janv. 2051	246 456	276 200	276 510	
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,500 %	1 ^{er} janv. 2052	475 000	574 607	574 662	
Fannie Mae ou Freddie Mac	5,500 %	1 ^{er} nov. 2052	75 000	97 185	97 464	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	1 ^{er} nov. 2052	375 000	388 807	383 872	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1 ^{er} janv. 2035	99 077	133 546	132 664	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} oct. 2036	50 447	48 113	48 741	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} nov. 2036	345 969	333 832	336 362	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} mars 2037	367 143	372 524	373 095	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2037	28 633	28 051	27 906	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} avr. 2037	168 323	168 376	167 583	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mai 2037	25 000	25 046	25 175	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2037	100 000	102 510	103 064	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} août 2037	26 166	28 506	29 027	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} janv. 2040	423 000	17 773	16 822	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1 ^{er} août 2040	738 000	62 779	56 930	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} sept. 2040	193 000	9 649	8 803	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} sept. 2040	108 000	6 032	5 728	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} nov. 2040	1 425 000	100 554	94 075	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} déc. 2040	1 400 000	122 955	113 349	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} févr. 2041	63 453	4 349	3 929	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} févr. 2041	700 000	52 681	49 055	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} févr. 2041	1 200 000	127 113	118 921	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} avr. 2041	282 064	25 947	24 387	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} juin 2041	41 000	7 989	7 156	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} nov. 2041	32 573	4 309	3 749	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} janv. 2042	144 656	14 626	13 155	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} janv. 2042	73 000	8 029	7 385	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2042	200 000	214 445	195 081	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1 ^{er} mars 2042	583 000	62 217	58 157	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2042	73 680	79 659	72 793	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} avr. 2042	86 852	95 958	89 613	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} avr. 2042	120 000	129 587	119 985	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} déc. 2042	21 000	3 482	3 146	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} janv. 2043	500 000	78 156	72 720	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} janv. 2043	371 000	82 724	74 429	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} janv. 2043	45 000	11 939	11 050	
Fannie Mae Pool	6,500 %	1 ^{er} févr. 2043	131 285	137 631	135 192	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} juin 2043	28 821	5 158	4 782	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} juill. 2043	27 142	2 501	2 368	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} sept. 2043	550 000	83 504	74 780	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} avr. 2044	400 000	70 046	65 706	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} avr. 2044	20 000	5 594	5 176	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} juin 2044	1 000 000	194 835	178 952	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} nov. 2044	55 020	5 902	5 304	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} févr. 2045	95 406	11 001	10 756	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mars 2045	57 472	8 605	7 708	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} févr. 2046	569 000	164 526	150 854	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} juill. 2046	239 000	78 562	71 392	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} déc. 2046	103 000	31 292	28 262	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} déc. 2047	106 983	62 881	50 438	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mai 2049	100 000	68 255	55 829	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2050	425 000	145 694	147 234	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2050	135 534	79 291	78 552	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2050	120 834	65 479	54 057	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2050	36 224	37 903	29 955	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2050	27 411	29 869	23 725	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2050	50 000	47 559	37 967	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} août 2050	46 160	35 822	36 295	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2051	336 985	261 612	265 303	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2051	175 082	122 851	125 090	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} janv. 2051	157 784	162 930	134 518	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2051	250 836	268 607	222 345	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2051	161 527	166 744	158 283	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2051	25 000	23 113	22 020	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2051	445 212	443 153	434 509	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} oct. 2051	56 552	55 249	53 346	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} déc. 2051	100 000	99 597	95 547	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} déc. 2051	75 000	84 917	75 275	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} déc. 2051	50 000	56 260	48 086	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} déc. 2051	57 030	56 819	54 857	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2052	50 000	55 743	49 318	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} févr. 2052	422 721	431 493	449 159	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2052	351 039	354 944	344 113	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} mars 2052	26 500	25 782	26 590	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2052	354 472	340 956	358 531	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2052	450 299	469 378	443 219	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} avr. 2052	389 735	398 737	415 015	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} avr. 2052	206 180	206 746	211 269	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} avr. 2052	1 267 958	1 289 738	1 259 530	
Fannie Mae Pool	1,500 %	1 ^{er} avr. 2052	413 663	398 545	391 591	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mai 2052	236 071	272 089	265 763	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mai 2052	336 161	372 397	355 950	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mai 2052	581 179	593 172	577 032	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} juill. 2052	75 324	80 277	75 070	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1 ^{er} sept. 2052	429 815	556 533	550 575	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1 ^{er} nov. 2052	553 617	667 432	669 645	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1 ^{er} déc. 2052	213 804	253 775	246 865	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} déc. 2052	450 712	550 319	537 774	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} févr. 2053	457 868	563 196	555 137	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1 ^{er} avr. 2053	459 863	575 679	586 255	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1 ^{er} nov. 2053	100 478	132 211	132 823	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1 ^{er} nov. 2053	75 021	97 093	99 259	
FORT CRE 2022-FL3 Issuer LLC	7,587 %	17 déc. 2026	202 500	257 113	259 023	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1 ^{er} déc. 2039	1 085 000	40 833	38 368	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1 ^{er} juill. 2040	155 789	9 479	8 634	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1 ^{er} janv. 2041	35 000	5 869	5 479	
Freddie Mac Gold Pool	5,000 %	1 ^{er} juill. 2041	1 100 000	83 098	78 002	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1 ^{er} mai 2042	450 000	98 751	91 738	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1 ^{er} avr. 2044	41 200	6 404	6 035	
Freddie Mac Gold Pool	3,500 %	1 ^{er} sept. 2045	244 760	40 048	35 415	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,064 %	25 août 2024	792 666	892 870	873 108	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,366 %	25 mars 2027	452 000	52 119	23 242	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,900 %	25 avr. 2028	325 000	484 075	420 761	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,854 %	25 juin 2028	1 650 000	2 393 366	2 131 406	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	4,860 %	25 oct. 2028	512 947	694 814	690 968	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,612 %	25 oct. 2028	2 557 153	69 561	67 039	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,000 %	25 nov. 2028	538 808	724 057	729 875	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,975 %	25 mars 2029	794 110	474 595	460 737	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,965 %	25 juill. 2029	900 000	549 521	533 510	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,965 %	25 août 2029	1 450 000	433 187	419 533	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,965 %	25 sept. 2029	1 200 000	501 170	485 289	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,868 %	25 avr. 2030	820 200	179 758	104 290	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,799 %	25 avr. 2030	966 215	203 259	121 940	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,798 %	25 mai 2030	2 301 494	489 148	287 100	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,665 %	25 mai 2030	1 033 827	203 379	121 606	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,341 %	25 juin 2030	962 456	150 023	92 431	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,600 %	25 sept. 2030	856 075	160 882	99 821	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,170 %	25 sept. 2030	558 132	75 209	48 178	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	4,940 %	25 nov. 2030	454 336	620 903	616 907	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,081 %	25 nov. 2030	1 154 354	143 990	94 923	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,327 %	25 janv. 2031	4 497 041	155 447	104 482	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,515 %	25 mars 2031	5 480 256	311 426	208 703	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,938 %	25 juill. 2031	1 041 002	112 575	80 267	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,856 %	25 sept. 2031	1 344 761	129 511	94 271	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,536 %	25 sept. 2031	4 530 713	280 428	210 821	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,568 %	25 déc. 2031	1 103 718	70 726	52 574	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2042	75 000	81 520	73 628	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} juin 2050	44 687	39 266	31 884	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2051	85 300	75 359	76 410	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2051	246 357	228 942	232 489	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} août 2051	75 000	75 426	76 046	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} sept. 2051	429 939	472 106	444 813	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2051	25 000	26 873	23 853	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} déc. 2051	100 000	112 483	97 886	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} janv. 2052	282 098	311 917	319 070	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2052	412 496	393 746	402 763	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2052	33 049	36 002	31 815	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2052	38 298	42 114	37 134	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2052	97 169	94 045	98 995	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} avr. 2052	50 000	54 710	53 253	
Freddie Mac Pool	4,000 %	1 ^{er} mai 2052	50 000	58 190	56 912	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2052	58 152	58 902	60 294	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2052	114 139	111 731	117 738	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2052	201 337	223 583	219 123	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} juin 2052	258 506	258 371	270 648	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1 ^{er} sept. 2052	192 890	201 115	197 439	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} sept. 2052	16 370	16 294	17 068	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1 ^{er} oct. 2052	25 086	30 468	29 703	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1 ^{er} oct. 2052	25 668	32 785	32 496	
Freddie Mac Pool	6,000 %	1 ^{er} nov. 2052	208 032	218 660	217 357	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1 ^{er} nov. 2052	478 892	577 483	580 088	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1 ^{er} nov. 2052	649 866	800 725	780 625	
FS RIALTO	7,023 %	16 mai 2026	474 000	586 459	591 431	
Ginnie Mae	3,000 %	15 janv. 2049	475 000	570 345	562 478	
Ginnie Mae	6,500 %	1 ^{er} janv. 2054	175 000	241 044	236 244	
Ginnie Mae	6,000 %	1 ^{er} janv. 2054	200 000	272 085	268 181	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 août 2051	50 000	51 944	46 004	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 sept. 2051	200 000	206 610	187 468	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2051	75 000	78 753	70 964	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 nov. 2051	150 000	158 886	147 214	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 nov. 2051	200 000	216 731	193 325	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 janv. 2052	50 000	54 507	48 801	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 avr. 2052	268 488	279 016	274 362	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 mai 2052	847 981	844 694	847 360	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 juin 2052	556 774	628 336	602 615	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 juill. 2052	68 063	79 122	79 578	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 août 2052	696 786	681 172	711 103	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 sept. 2052	475 000	582 840	574 340	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 sept. 2052	124 973	153 255	148 069	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 oct. 2052	183 075	225 186	218 667	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 oct. 2052	130 437	152 271	152 095	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2052	228 667	246 324	247 482	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 nov. 2052	425 988	536 431	521 839	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 nov. 2052	151 389	162 242	167 322	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 déc. 2052	199 770	252 951	246 618	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 déc. 2052	654 839	759 142	767 235	
Ginnie Mae II Pool	5,500 %	20 févr. 2053	176 332	227 267	224 602	
Ginnie Mae II Pool	5,000 %	20 mars 2053	100 225	131 441	127 295	
Ginnie Mae II Pool	5,500 %	20 avr. 2053	125 231	166 207	161 785	
Ginnie Mae II Pool	5,000 %	20 avr. 2053	175 384	231 724	224 444	
GreatAmerica Leasing Receivables	5,350 %	16 févr. 2026	120 000	161 823	158 156	
LoanCore 2021-CRE5 Issuer Ltd.	7,476 %	15 juill. 2036	274 500	331 334	349 472	
MF1 2021-FL6 Ltd.	7,123 %	16 juill. 2036	800 000	968 195	1 018 103	
MF1 2021-FL6 Ltd.	6,923 %	16 juill. 2036	750 000	907 683	966 863	
MF1 2022-FL8 Ltd.	7,306 %	19 févr. 2037	207 138	262 506	267 083	
MF1 2022-FL8 Ltd.	6,706 %	19 févr. 2037	350 000	455 803	454 095	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	6,676 %	15 juill. 2036	443 000	562 033	570 569	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L5	1,425 %	15 avr. 2031	1 550 283	188 626	124 604	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L6	1,209 %	15 juin 2054	2 901 372	318 808	208 016	
STWD 2021-FL2 Ltd.	6,923 %	18 avr. 2038	450 000	563 042	575 324	
STWD 2021-FL2 Ltd.	6,673 %	18 avr. 2038	500 000	624 479	642 495	
TRTX 2021-FL4 Issuer Ltd.	6,876 %	15 mars 2038	230 000	290 100	289 239	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2021-C60	1,525 %	15 août 2054	3 000 000	459 321	293 748	
Westlake Automobile Receivables Trust 2023-1, coupon zéro		15 juin 2026	104 000	93 343	91 667	
				58 050 094	54 805 989	7,4
Total des obligations				288 375 374	284 742 716	38,3

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	35 234	2 494 572	5 392 555	
ENI SpA	268 591	4 936 954	6 010 964	
Exxon Mobil Corp.	5 050	748 318	665 760	
Hess Corp.	19 200	1 817 129	3 649 717	
Lukoil PJSC, CAAE, placement privé	553	47 326	0	
Lukoil PJSC, CAAE parrainé, placement privé	2 247	180 870	0	
PetroChina Co., Ltd.	2 246 000	2 110 871	1 938 004	
Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ	41 742	513 659	841 027	
Phillips 66	24 230	3 623 983	4 253 781	
Pioneer Natural Resources Co.	3 897	1 119 509	1 155 565	
Suncor Énergie Inc.	92 900	3 741 367	3 943 605	
TotalEnergies SE	42 033	3 677 326	3 771 240	
United Tractors Tbk PT	78 900	175 619	152 869	
Valero Energy Corp.	9 862	1 564 027	1 690 525	
		26 751 530	33 465 612	4,5
Matériaux				
Akzo Nobel NV	16 012	2 049 553	1 749 455	
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	292 500	1 377 285	890 612	
Axalta Coating Systems Ltd.	36 016	1 374 368	1 613 259	
Fortescue Metals Group Ltd.	18 069	404 866	470 403	
Gerdau SA, actions privilégiées	274 450	1 878 566	1 751 180	
Glencore PLC	397 072	2 779 036	3 147 635	
Heidelberg Materials AG	13 974	1 486 242	1 648 132	
Nitto Denko Corp.	7 300	703 824	718 428	
Nutrien Ltd.	3 644	463 345	272 025	
PPG Industries Inc.	17 962	2 388 756	3 542 046	
Rio Tinto PLC	55 964	4 772 827	5 489 547	
The Chemours Co.	10 007	465 456	416 178	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
United States Steel Corp.	17 827	649 476	1 143 600	
Vale SA	51 200	898 513	1 069 305	
		21 692 113	23 921 805	3,2
Industrie				
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	8 748	371 563	512 658	
AP Moller - Maersk A/S	101	379 157	239 879	
Cie de Saint-Gobain SA	13 526	1 093 707	1 316 154	
Doosan Bobcat Inc.	13 489	729 944	692 847	
Dun & Bradstreet Holdings Inc	159 903	2 337 073	2 466 923	
Eaton Corp., PLC	12 906	1 663 847	4 098 240	
Experian PLC	30 341	945 087	1 632 321	
General Dynamics Corp.	14 016	4 017 259	4 799 091	
Hitachi Ltd.	39 000	2 268 182	3 699 541	
Honeywell International Inc.	7 705	1 097 872	2 130 615	
Ingersoll-Rand Inc.	21 148	1 078 338	2 156 684	
Johnson Controls International PLC	64 355	3 841 709	4 891 245	
Kubota Corp.	90 000	1 733 833	1 781 312	
L3Harris Technologies Inc.	6 970	1 593 590	1 935 733	
Legrand SA	14 060	1 100 818	1 931 873	
Masco Corp.	46 767	3 065 065	4 130 454	
Mitsubishi Electric Corp.	74 300	1 372 723	1 385 921	
Regal Rexnord Corp.	14 041	2 634 193	2 740 511	
RELX PLC	35 593	929 038	1 860 741	
Schneider Electric SE	21 344	2 291 291	5 669 228	
Secom Co., Ltd.	31 900	3 049 128	3 026 477	
Stanley Black & Decker Inc.	15 180	2 847 288	1 963 604	
Techtronic Industries Co., Ltd.	79 500	1 162 127	1 249 035	
The Timken Co.	3 485	351 854	368 315	
TriNet Group Inc.	3 489	543 915	547 149	
Union Pacific Corp.	11 025	2 250 287	3 570 717	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	1 975	655 847	622 048	
Volvo AB	59 521	1 430 149	2 043 826	
Wolters Kluwer NV	10 345	1 045 436	1 941 929	
		47 880 320	65 405 071	8,8
Consommation discrétionnaire				
Amadeus IT Group SA	15 778	1 064 582	1 495 195	
Aptiv PLC	24 808	2 921 055	2 934 906	
Aristocrat Leisure Ltd.	11 283	406 443	413 904	
Bridgestone Corp.	20 800	1 132 238	1 132 929	
Compagnie financière Richemont SA	13 251	1 385 215	2 411 693	
Home Depot Inc.	2 938	1 184 854	1 342 551	
Lear Corp.	9 976	1 878 131	1 857 527	
LKQ Corp.	47 427	2 668 723	2 988 655	
Ross Stores Inc.	4 196	675 061	765 691	
Sodexo SA	11 928	1 633 642	1 732 608	
Stellantis NV	39 157	692 800	1 210 556	
Texas Roadhouse Inc.	4 445	423 119	716 412	
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	30 744	382 602	287 928	
Wesfarmers Ltd.	10 547	449 735	541 555	
Zhejiang Supor Co., Ltd.	40 200	375 420	396 119	
		17 273 620	20 228 229	2,7
Consommation de base				
Archer-Daniels-Midland Co.	11 303	928 264	1 076 377	
BIM Birlesik Magazalar AS	50 637	466 372	679 487	
British American Tobacco PLC	83 132	3 862 697	3 207 713	
Colgate-Palmolive Co.	25 751	2 544 368	2 706 575	
Danone SA	25 163	2 344 896	2 154 045	
Diageo PLC	73 986	3 954 949	3 541 307	
General Mills Inc.	41 350	2 949 994	3 551 701	
Heineken NV	16 753	1 893 304	2 245 821	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	37 860	4 739 494	4 018 415	
Japan Tobacco Inc.	64 400	2 258 866	2 193 333	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Kenvue Inc.	80 843	2 606 347	2 295 089	
Kimberly-Clark Corp.	24 726	3 738 055	3 961 677	
Kirin Holdings Co., Ltd.	79 500	1 681 127	1 534 924	
Pernod Ricard SA	6 980	1 198 395	1 627 559	
Philip Morris International Inc.	22 423	2 687 907	2 781 661	
Reckitt Benckiser Group PLC	26 588	2 865 469	2 419 476	
Tesco PLC	1 061 778	5 138 650	5 187 463	
The J M Smucker Co.	10 528	1 577 340	1 754 435	
The Procter & Gamble Co.	1 688	348 805	326 168	
		47 785 299	47 263 226	6,4
Soins de santé				
AbbVie Inc.	20 488	4 078 083	4 186 589	
Bayer AG	73 898	7 312 756	3 617 792	
Becton Dickinson and Co.	8 667	2 700 366	2 786 564	
Biogen Inc.	1 070	442 020	365 099	
Boston Scientific Corp.	13 365	679 279	1 018 791	
Icon PLC	4 653	1 218 015	1 736 761	
Johnson & Johnson	37 485	6 547 590	7 747 302	
McKesson Corp.	3 820	1 038 896	2 332 055	
Medtronic PLC	30 577	3 146 251	3 321 466	
Merck & Co Inc.	4 083	404 289	586 947	
Novartis AG	15 770	1 933 744	2 098 949	
Organon & Co.	111 345	3 764 187	2 117 138	
Pfizer Inc.	119 503	6 244 250	4 536 633	
Roche Holding AG	24 304	8 542 084	9 309 299	
Sanofi SA	18 562	2 281 582	2 433 791	
The CIGNA Group	19 909	5 673 569	7 861 165	
		56 006 961	56 056 341	7,5
Services financiers				
ABN AMRO Bank NV, CIAE	135 640	2 362 568	2 691 430	
Aon PLC	14 049	2 210 059	5 391 150	
Bank of America Corp.	119 346	4 384 573	5 298 636	
BNP Paribas SA	80 728	6 118 753	7 397 086	
Cboe Global Markets Inc.	7 693	926 332	1 811 311	
China Construction Bank Corp.	901 000	962 291	706 713	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	103 400	345 477	275 808	
Chubb Ltd.	13 501	2 431 452	4 023 347	
CME Group Inc.	5 102	1 257 860	1 416 811	
DB Insurance Co., Ltd.	4 643	410 156	396 497	
DBS Group Holdings Ltd.	113 900	2 571 421	3 799 961	
Equitable Holdings Inc.	55 171	1 686 922	2 422 525	
Erste Group Bank AG	11 187	650 101	597 878	
Fidelity National Information Services Inc.	18 193	2 316 790	1 441 037	
Fiserv Inc.	15 857	1 564 219	2 777 557	
JPMorgan Chase & Co.	27 206	2 670 671	6 102 140	
Julius Baer Group Ltd.	25 375	1 754 221	1 875 676	
KB Financial Group Inc.	7 401	322 315	407 161	
Société Financière Manuvie	161 233	3 346 937	4 720 902	
MetLife Inc.	19 328	1 212 435	1 685 383	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	373 300	2 744 289	4 225 014	
M&T Bank Corp.	4 223	738 976	763 323	
NatWest Group PLC	1 119 647	3 964 867	4 112 771	
Northern Trust Corp.	31 717	3 475 948	3 528 944	
Regions Financial Corp.	23 124	691 418	590 922	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	6 978	1 705 800	1 874 617	
Sberbank of Russia PJSC, CAAÉ parrainé, placement privé	271 852	1 231 812	0	
The Bank of New York Mellon Corp.	41 190	2 458 492	2 826 999	
The Charles Schwab Corp.	75 531	4 830 511	6 852 149	
The Goldman Sachs Group Inc.	12 879	3 989 119	6 551 243	
The Hartford Financial Services Group Inc.	9 423	568 678	998 735	
The Travelers Companies Inc.	2 001	282 545	502 611	
Truist Financial Corp.	56 800	3 409 690	2 765 178	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
UBS Group AG	206 117	3 965 984	8 436 090	
Willis Towers Watson PLC	10 787	2 923 879	3 430 766	
		76 487 561	102 698 371	13,8
Immobilier				
Brixmor Property Group Inc.	21 396	648 332	656 511	
Broadstone Net Lease Inc.	10 108	217 568	229 515	
NNN Real Estate Investment Trust Inc.	11 679	635 315	663 737	
Weyerhaeuser Co.	20 903	857 164	958 355	
		2 358 379	2 508 118	0,3
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	6 155	917 847	2 847 980	
Analog Devices Inc.	2 715	635 727	710 845	
Broadcom Inc.	595	725 988	875 773	
Capgemini SE	11 953	2 909 887	3 296 073	
CGI Inc.	10 172	910 319	1 443 915	
Fujitsu Ltd.	14 200	2 302 191	2 818 262	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	611 000	2 639 327	2 741 062	
Intel Corp.	57 653	3 260 542	3 820 068	
Kyocera Corp.	154 400	2 871 506	2 964 732	
Lam Research Corp.	1 683	1 559 274	1 738 214	
Lenovo Group Ltd.	662 000	944 552	1 221 582	
Microsoft Corp.	10 958	3 317 044	5 433 485	
Novatek Microelectronics Corp.	42 000	761 680	931 471	
NVIDIA Corp.	1 128	691 873	736 581	
NXP Semiconductors NV	14 688	2 511 805	4 448 350	
Samsung Electronics Co., Ltd.	61 737	3 779 799	4 941 112	
SCSK Corp.	16 000	394 660	417 758	
Seagate Technology Holdings PLC	3 591	256 528	404 235	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	17 370	692 847	2 382 025	
Texas Instruments Inc.	11 206	1 837 042	2 518 757	
		33 920 438	46 692 280	6,3
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	19 170	2 637 505	3 531 023	
Comcast Corp., catégorie A	163 458	7 775 611	9 451 244	
Hellenic Telecommunications Organization SA	52 215	1 045 906	981 374	
KDDI Corp.	130 000	4 390 926	5 437 895	
Omnicom Group Inc.	50 965	5 635 294	5 813 685	
Québecor inc.	34 372	1 115 897	1 083 405	
T-Mobile US Inc.	17 640	2 736 480	3 729 293	
		25 337 619	30 027 919	4,0
Services publics				
Duke Energy Corp.	15 633	1 756 647	2 000 351	
E.ON SE	161 227	2 295 329	2 858 042	
Edison International	30 630	2 555 830	2 887 390	
Iberdrola SA	166 798	2 223 064	2 886 750	
National Grid PLC	153 168	2 700 104	2 721 093	
PG&E Corp.	122 746	2 628 927	2 918 208	
Vistra Corp.	11 640	381 997	591 224	
		14 541 898	16 863 058	2,3
Total des actions		370 035 738	445 130 030	59,8
Coûts de transaction		(301 129)		
Total des placements		665 350 718	737 113 481	99,1
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			3 140 734	0,4
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²			213 439	0,0
Swaps sur défaillance³			89 982	0,0
Autres actifs, moins les passifs			3 486 561	0,5
Total de l'actif net			744 044 197	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	1 439 066	USD	(1 058 517)	43 599
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	1 427 720	USD	(1 051 665)	41 294
BNP Paribas	A-1	16 févr. 2024	CAD	807 834	KRW	(763 270 595)	24 460
BNP Paribas	A-1	26 janv. 2024	CAD	460 827	KRW	(433 500 000)	16 354
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	2 934 507	EUR	(2 005 403)	11 704
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	1 023 659	USD	(768 609)	10 454
BNP Paribas	A-1	9 janv. 2024	CAD	169 352	KRW	(160 545 555)	4 886
BNP Paribas	A-1	16 févr. 2024	CAD	142 422	KRW	(135 917 538)	2 934
BNP Paribas	A-1	29 janv. 2024	CAD	143 719	PEN	(398 000)	2 174
BNP Paribas	A-1	29 janv. 2024	CAD	141 916	PEN	(393 816)	1 860
BNP Paribas	A-1	16 févr. 2024	CAD	144 566	KRW	(139 210 171)	1 708
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	336 528	MXN	(4 323 857)	1 234
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	CAD	7 028 670	USD	(5 148 149)	241 659
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	CAD	1 756 706	USD	(1 318 999)	17 960
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	CAD	726 806	USD	(545 002)	8 364
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	JPY	46 632 565	CAD	(431 195)	6 292
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	CAD	3 600 297	GBP	(2 139 246)	4 985
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	CAD	866 597	EUR	(591 611)	4 342
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	CAD	575 455	EUR	(391 978)	4 155
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	CAD	281 143	EUR	(191 008)	2 750
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	CAD	582 388	GBP	(345 206)	2 216
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	EUR	286 743	CAD	(417 204)	705
Citibank	A-2	19 janv. 2024	CAD	2 826 692	USD	(2 062 384)	107 733
Citibank	A-2	19 janv. 2024	CAD	3 576 450	USD	(2 634 674)	103 122
Citibank	A-2	19 janv. 2024	CAD	1 392 743	USD	(1 018 469)	50 047
Citibank	A-2	19 janv. 2024	CAD	288 792	USD	(212 718)	8 363
Citibank	A-2	19 janv. 2024	CAD	2 207 763	USD	(1 672 243)	3 423
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 janv. 2024	CAD	1 384 695	USD	(1 003 509)	61 681
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 janv. 2024	CAD	865 630	GBP	(506 712)	13 984
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 janv. 2024	CAD	144 261	GBP	(84 555)	2 148
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	SEK	42 488 247	CAD	(5 349 542)	212 357
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	CAD	847 891	USD	(618 715)	32 204
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	CAD	568 119	USD	(414 008)	22 307
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	JPY	46 382 805	CAD	(427 738)	7 402
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	CAD	284 655	GBP	(166 042)	5 580
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	CAD	563 404	GBP	(332 821)	4 040
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	CAD	142 375	EUR	(96 038)	2 397
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	CAD	282 832	CZK	(4 703 516)	5 606
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	126 621 925	USD	(92 916 815)	4 126 729
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	NZD	2 157 767	CAD	(1 747 555)	53 324
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	1 113 874	USD	(818 722)	34 532
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	989 127	EUR	(669 457)	13 386
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	847 106	EUR	(572 287)	12 986
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	2 920 262	USD	(2 208 046)	9 614
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	EUR	580 402	CAD	(837 981)	7 897
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	1 462 070	EUR	(1 000 149)	4 393
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	567 663	EUR	(386 953)	3 687
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	578 000	EUR	(394 086)	3 629
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	GBP	167 322	CAD	(278 262)	2 935
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	JPY	123 172 188	CAD	(1 136 006)	19 534
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	338 280	USD	(245 492)	14 628
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	2 111 379	GBP	(1 248 187)	13 585
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	JPY	15 139 445	CAD	(140 774)	1 260
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	85 948	CZK	(1 440 210)	1 064
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	351 905	EUR	(240 812)	931
5 422 597							
BNP Paribas	A-1	29 janv. 2024	CAD	965 988	PEN	(2 726 076)	(3 433)
BNP Paribas	A-1	26 janv. 2024	KRW	133 730 138	CAD	(142 009)	(4 895)
BNP Paribas	A-1	29 janv. 2024	PEN	1 296 891	CAD	(468 954)	(7 723)
BNP Paribas	A-1	29 janv. 2024	PEN	2 221 000	CAD	(802 529)	(12 648)
BNP Paribas	A-1	16 févr. 2024	KRW	2 662 780 000	CAD	(2 793 810)	(61 060)
BNP Paribas	A-1	16 févr. 2024	KRW	2 178 500 000	CAD	(2 302 605)	(66 746)
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	5 325 759	SEK	(42 488 247)	(236 064)
BNP Paribas	A-1	19 janv. 2024	CAD	62 303 389	EUR	(43 072 949)	(471 552)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	GBP	165 200	CAD	(278 693)	(1 048)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 janv. 2024	CAD	225 346	AUD	(254 389)	(3 628)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Citibank	A-2	19 janv. 2024	CAD	143 579	NZD	(172 473)	(380)
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 janv. 2024	CAD	18 605 302	JPY	(2 017 032 178)	(317 488)
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	USD	889 011	CAD	(1 176 053)	(4 157)
Merrill Lynch	Non noté	19 janv. 2024	GBP	248 149	CAD	(426 285)	(9 207)
Merrill Lynch	Non noté	26 janv. 2024	CAD	13 522 763	KRW	(13 311 810 245)	(123 404)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	EUR	858 086	CAD	(1 281 705)	(30 991)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	USD	1 052 997	CAD	(1 421 816)	(33 659)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	USD	1 018 654	CAD	(1 390 752)	(47 820)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	1 561 220	AUD	(1 807 743)	(65 785)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	8 252 053	GBP	(4 972 505)	(104 582)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	4 160 668	MXN	(55 875 196)	(171 567)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	USD	3 004 735	CAD	(4 161 898)	(200 441)
State Street Bank & Trust	A-1	19 janv. 2024	CAD	7 964 631	NZD	(9 894 536)	(293 223)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	JPY	36 931 487	CAD	(347 031)	(537)
UBS AG Warburg	A-1	19 janv. 2024	CAD	1 007 492	CZK	(17 261 800)	(9 825)
							(2 281 863)
							3 140 734

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	5 325 079	19 mars 2024	37	109	5 507 730	182 650
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 633 580	19 mars 2024	11	113	1 637 433	3 853
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	16 661 129	28 mars 2024	62	102	16 834 134	173 005
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 962 797	28 mars 2024	11	102	2 986 701	23 904
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	16 329 672	7 mars 2024	95	118	16 505 512	175 840
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	1 546 084	7 mars 2024	8	133	1 651 425	105 341
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	1 511 898	7 mars 2024	9	115	1 561 976	50 078
Contrat à terme sur obligation, position longue	2 929 495	26 mars 2024	18	97	3 105 894	176 399
Contrat à terme sur obligation, position longue	340 090	26 mars 2024	2	101	345 099	5 009
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	4 395 600	19 mars 2024	37	119	4 594 660	199 060
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(155 718)	19 mars 2024	(1)	118	(155 615)	103
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	840 773	28 mars 2024	6	106	860 572	19 799
						1 115 041
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	595 842	19 mars 2024	4	113	595 430	(411)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 179 687)	19 mars 2024	(13)	127	(2 290 037)	(110 350)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(392 959)	7 mars 2024	(2)	135	(399 747)	(6 788)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(983 126)	7 mars 2024	(5)	135	(999 367)	(16 241)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(11 099 708)	7 mars 2024	(57)	134	(11 392 789)	(293 081)
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	(4 486 541)	7 mars 2024	(29)	106	(4 500 584)	(14 043)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(755 105)	19 mars 2024	(5)	115	(778 077)	(22 972)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(1 040 555)	19 mars 2024	(7)	113	(1 089 308)	(48 753)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(1 337 856)	19 mars 2024	(9)	113	(1 400 539)	(62 683)
CONTRATS À LONG TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS AMÉRICAINES (CBT)	(3 792 286)	19 mars 2024	(25)	115	(4 118 565)	(326 280)
						(901 602)
						213 439

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

3) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel (\$)	Valeur actuelle (\$)
INTL 5 %, PROTECTION VENDUE, BARCL PLC	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	Non noté	53 676	59 988
INTL 5 %, PROTECTION VENDUE, BARCL PLC	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	Non noté	26 341	29 994
							89 982

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Au 31 décembre 2023, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	9,5	9,8
AA/Aa	5,0	5,1
A/A	7,6	6,5
BBB/Baa	10,4	10,4
BB/Ba	0,3	0,3
B/B	-	0,1
CCC/Caa	0,1	-
Non noté	7,9	8,3
Total	40,8	40,5

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	248 718 875	33,4	265 547 160	37,4
Euro	68 089 561	9,2	57 146 640	8,1
Yen japonais	32 359 071	4,3	26 916 207	3,8
Livre sterling	31 986 383	4,3	28 383 666	4,0
Franc suisse	24 131 706	3,2	26 665 318	3,8
Won coréen	8 726 643	1,2	6 246 081	0,9
Dollar de Hong Kong	6 281 753	0,8	5 867 882	0,8
Dollar de Singapour	3 799 961	0,5	4 692 250	0,7
Nouveau dollar de Taiwan	3 672 533	0,5	1 519 540	0,2
Réal brésilien	2 821 162	0,4	3 476 127	0,5
Peso mexicain	2 238 518	0,3	2 052 473	0,3
Couronne suédoise	2 043 826	0,3	1 354 383	0,2
Dollar australien	1 730 549	0,2	753 366	0,1
Nouveau peso uruguayen	1 419 152	0,2	1 483 357	0,2
Livre turque	967 415	0,1	1 188 411	0,2
Dollar néo-zélandais	570 088	0,1	(9 442)	-
Renminbi chinois	396 120	0,1	-	-
Couronne danoise	239 879	-	319 908	-
Roupie indonésienne	153 812	-	534 431	0,1
Couronne tchèque	102 626	-	-	-
Baht thaïlandais	-	-	571 932	0,1
Couronne norvégienne	-	-	32 943	-
Total	440 449 633	59,1	434 742 633	61,4

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 22 022 482 \$ (21 737 132 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	8 791 667	43 951 276	239 240 508	291 983 451
31 décembre 2022	9 466 920	49 389 821	218 992 634	277 849 375

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 34 809 652 \$ (35 707 879 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 22 256 502 \$ (21 547 675 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	1,0
Certificats de dépôt à terme	-	0,4
Obligations		
Obligations fédérales	18,6	17,1
Obligations provinciales	-	0,1
Obligations de sociétés	12,3	12,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	7,4	7,8
Actions		
Énergie	4,5	3,0
Matériaux	3,2	3,1
Industrie	8,8	8,9
Consommation discrétionnaire	2,7	2,6
Consommation de base	6,4	7,1
Soins de santé	7,5	9,9
Services financiers	13,8	13,5
Immobilier	0,3	0,5
Technologies de l'information	6,3	6,6
Services de communication	4,0	3,6
Services publics	2,3	1,8
Actifs (passifs) dérivés	0,4	(0,8)
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,9
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	260 432 745	184 697 285	-	445 130 030
Obligations	-	229 391 524	545 203	229 936 727
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	52 920 122	1 885 867	54 805 989
Placements à court terme	-	7 240 735	-	7 240 735
Contrats de change à terme	-	5 422 597	-	5 422 597
Swaps sur défaillance	-	89 982	-	89 982
Contrats à terme standardisés	1 115 041	-	-	1 115 041
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	901 602	-	-	901 602
Contrats de change à terme	-	2 281 863	-	2 281 863

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	268 983 067	161 970 424	-	430 953 491
Obligations	-	213 227 609	-	213 227 609
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	52 762 255	2 620 564	55 382 819
Placements à court terme	-	9 238 947	-	9 238 947
Contrats de change à terme	-	3 500 784	-	3 500 784
Options	-	168 256	-	168 256
Contrats à terme standardisés	1 453 746	-	-	1 453 746
Passifs financiers				
Swaps sur défaillance	-	7 590	-	7 590
Contrats à terme standardisés	939 052	-	-	939 052
Contrats de change à terme	-	9 536 277	-	9 536 277

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 sont présentés ci-après.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Actions	-	-	478 309	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	2 620 564	3 022 323
Achats et ventes nets	(212 736)	262 505
Transferts entrants (sortants) nets	131 744	(739 305)
Profits (pertes) Réalisé(e)s	3 252	-
Latent(e)s	(111 754)	75 041
Solde de clôture	2 431 070	2 620 564

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options, de contrats à terme standardisés, de contrats de change à terme et de swaps. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 188 398 \$ (160 207 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	5 422 597	(1 340 728)	-	4 081 869
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	89 982	-	-	89 982
Total	5 512 579	(1 340 728)	-	4 171 851
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(2 281 863)	1 340 728	-	(941 135)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	(2 281 863)	1 340 728	-	(941 135)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	3 500 784	(3 162 926)	-	337 858
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	3 500 784	(3 162 926)	-	337 858
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(9 536 277)	3 162 926	-	(6 373 351)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(7 590)	-	-	(7 590)
Total	(9 543 867)	3 162 926	-	(6 380 941)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	520 722 597	460 587 511
Placements à court terme	1 587 166	4 076 999
Trésorerie	-	128 268
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	3 476 288	941 999
Intérêts courus	9 356	8 514
Dividendes à recevoir	776 426	457 269
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	857 829	203 200
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	527 429 662	466 403 760
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	149 733	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	19 259	15 238
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	187 638	907 350
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	952 363
Frais de gestion à payer	133 137	106 510
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	489 767	1 981 461
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	526 939 895	464 422 299
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	174 499 001	163 059 650
Série T5	1 224 705	1 336 978
Série T8	1 994 988	2 030 051
Série F	150 603 942	124 290 173
Série F5	159 098	184 976
Série F8	4 260 098	3 819 195
Série I	184 075 897	159 373 160
Série O	10 122 166	10 328 116

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	30,78	28,62
Série T5	25,81	25,09
Série T8	18,02	18,02
Série F	33,23	30,84
Série F5	16,53	15,89
Série F8	13,91	13,73
Série I	35,26	32,68
Série O	20,50	19,00

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	13 318 671	10 646 533
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	305 343	121 863
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(52)	(151)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	30 026 255	23 275 200
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	22 827 635	(46 137 422)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	66 477 852	(12 093 977)
Profit (perte) de change net(te)	(132 029)	(157 773)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	66 345 823	(12 251 750)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	5 240 408	4 730 733
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	736 161	655 322
Frais du comité d'examen indépendant	2 391	1 865
Retenues d'impôt	1 775 873	1 207 563
Impôt étranger	-	-
Impôt	7 079	-
Coûts de transaction (note 2)	152 797	75 761
Total des charges d'exploitation	7 914 709	6 671 244
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	58 431 114	(18 922 994)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	58 431 114	(18 922 994)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	17 819 588	(9 163 577)
Série T5	136 499	(83 896)
Série T8	212 399	(166 464)
Série F	16 362 314	(4 113 997)
Série F5	19 478	(7 026)
Série F8	467 089	(156 327)
Série I	22 074 530	(4 562 818)
Série O	1 339 217	(668 889)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	5 639 262	5 560 009
Série T5	52 710	52 901
Série T8	110 555	121 799
Série F	4 294 428	3 699 944
Série F5	9 866	10 062
Série F8	283 762	261 196
Série I	4 913 770	4 437 067
Série O	532 881	605 341
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	3,16	(1,65)
Série T5	2,59	(1,59)
Série T8	1,92	(1,37)
Série F	3,81	(1,11)
Série F5	1,97	(0,70)
Série F8	1,65	(0,60)
Série I	4,49	(1,03)
Série O	2,51	(1,10)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	163 059 650\$	174 359 478	1 336 978	1 509 233	2 030 051	2 794 984	124 290 173	115 354 934
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	17 819 588\$	(9 163 577)	136 499	(83 896)	212 399	(166 464)	16 362 314	(4 113 997)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	41 531 086\$	35 162 116	326 018	297 662	75 725	484 276	39 935 839	38 422 411
Rachat de titres rachetables	(47 768 523)\$	(37 205 850)	(502 643)	(312 647)	(163 362)	(884 288)	(28 866 614)	(24 346 648)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 495 052\$	4 877 771	29 015	38 039	51 744	54 670	5 239 433	3 804 729
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(742 385)\$	2 834 037	(147 610)	23 054	(35 893)	(345 342)	16 308 658	17 880 492
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(5 636 072)\$	(4 969 297)	(40 521)	(41 654)	(65 776)	(63 451)	(4 878 026)	(3 816 406)
Du revenu de placement net	(1 780)\$	(991)	(5 653)	(4 319)	(13 315)	(11 743)	(1 479 177)	(1 014 850)
Remboursement de capital	- \$	-	(54 988)	(65 440)	(132 478)	(177 933)	-	-
	(5 637 852)\$	(4 970 288)	(101 162)	(111 413)	(211 569)	(253 127)	(6 357 203)	(4 831 256)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	11 439 351\$	(11 299 828)	(112 273)	(172 255)	(35 063)	(764 933)	26 313 769	8 935 239
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	174 499 001\$	163 059 650	1 224 705	1 336 978	1 994 988	2 030 051	150 603 942	124 290 173
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	5 698 242	5 598 821	53 280	52 472	112 674	131 009	4 030 546	3 449 300
Titres émis	1 383 394	1 229 266	12 643	11 498	4 071	26 580	1 229 054	1 238 687
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	178 033	171 148	1 125	1 505	2 851	2 973	157 299	123 926
Titres rachetés	(1 590 230)	(1 300 993)	(19 592)	(12 195)	(8 909)	(47 888)	(884 458)	(781 367)
Solde à la fin de la période	5 669 439	5 698 242	47 456	53 280	110 687	112 674	4 532 441	4 030 546

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	184 976\$	156 055	3 819 195	3 927 393	159 373 160	144 666 266	10 328 116	15 374 824
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	19 478\$	(7 026)	467 089	(156 327)	22 074 530	(4 562 818)	1 339 217	(668 889)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- \$	62 123	966 905	727 862	20 320 635	36 386 667	2 608 834	1 881 102
Rachat de titres rachetables	(41 595)\$	(21 048)	(595 800)	(265 990)	(17 692 430)	(17 116 955)	(4 154 001)	(6 258 971)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 546\$	8 883	29 201	13 849	9 503 801	7 656 563	516 035	484 854
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(33 049)\$	49 958	400 306	475 721	12 132 006	26 926 275	(1 029 132)	(3 893 015)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(5 160)\$	(5 709)	(141 101)	(120 060)	(5 906 283)	(4 896 791)	(328 285)	(318 518)
Du revenu de placement net	(666)\$	(514)	(26 557)	(19 040)	(3 597 516)	(2 759 772)	(187 750)	(166 286)
Remboursement de capital	(6 481)\$	(7 788)	(258 834)	(288 492)	-	-	-	-
	(12 307)\$	(14 011)	(426 492)	(427 592)	(9 503 799)	(7 656 563)	(516 035)	(484 804)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(25 878)\$	28 921	440 903	(108 198)	24 702 737	14 706 894	(205 950)	(5 046 708)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	159 098\$	184 976	4 260 098	3 819 195	184 075 897	159 373 160	10 122 166	10 328 116
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	11 645	8 673	278 097	244 548	4 876 630	4 089 555	543 544	747 683
Titres émis	-	3 755	68 736	51 655	586 013	1 075 087	129 317	99 905
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	519	559	2 094	1 005	268 967	235 382	25 114	25 636
Titres rachetés	(2 542)	(1 342)	(42 573)	(19 111)	(510 587)	(523 394)	(204 254)	(329 680)
Solde à la fin de la période	9 622	11 645	306 354	278 097	5 221 023	4 876 630	493 721	543 544

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	464 422 299 \$	458 143 167
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	58 431 114 \$	(18 922 994)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	105 765 042 \$	113 424 219
Rachat de titres rachetables	(99 784 968) \$	(86 412 397)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	20 872 827 \$	16 939 358
Distributions capitalisées	- \$	-
	26 852 901 \$	43 951 180
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(17 001 224) \$	(14 231 886)
Du revenu de placement net	(5 312 414) \$	(3 977 515)
Remboursement de capital	(452 781) \$	(539 653)
	(22 766 419) \$	(18 749 054)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	62 517 596 \$	6 279 132
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	526 939 895 \$	464 422 299
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	15 604 658	14 322 061
Titres émis	3 413 228	3 736 433
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	636 002	562 134
Titres rachetés	(3 263 145)	(3 015 970)
Solde à la fin de la période	16 390 743	15 604 658

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	58 431 114	(18 922 994)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(30 026 255)	(23 275 200)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(22 827 635)	46 137 422
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(98 196 192)	(112 286 582)
Produit de la vente de placements	87 428 344	80 671 240
Achats de placements à court terme	(160 997 392)	(316 263 638)
Produit de la vente de placements à court terme	163 487 225	317 885 103
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(319 999)	(83 843)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	26 627	(32 922)
Variation des autres créanciers et charges à payer	4 021	(4 133)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 990 142)	(26 175 547)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1 893 592)	(1 809 696)
Produit de l'émission de titres rachetables	105 110 413	113 365 699
Rachat de titres rachetables	(100 504 680)	(85 649 385)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 712 141	25 906 618
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(278 001)	(268 929)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	128 268	397 197
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(149 733)	128 268
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	11 223 641	9 362 815
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	304 501	114 175
Intérêts versés	(52)	(151)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,068 %	4 janv. 2024	200 000	198 072	198 072	
Bon du Trésor du Canada	5,041 %	18 janv. 2024	1 400 000	1 389 094	1 389 094	
				1 587 166	1 587 166	0,3
Total des placements à court terme				1 587 166	1 587 166	0,3

			Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS						
Énergie						
ConocoPhillips			61 837	4 784 597	9 464 148	
ENI SpA			300 102	5 495 226	6 716 168	
Hess Corp.			33 579	3 341 487	6 383 012	
Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ			74 062	911 260	1 492 217	
Pioneer Natural Resources Co.			6 899	1 980 664	2 045 738	
Suncor Énergie Inc.			123 933	5 186 009	5 260 956	
TotalEnergies SE			27 724	2 629 867	2 487 423	
				24 329 110	33 849 662	6,4
Matériaux						
Akzo Nobel NV			26 815	3 438 301	2 929 779	
Axalta Coating Systems Ltd.			63 268	2 407 418	2 833 954	
Glencore PLC			551 796	4 006 088	4 374 150	
Nitto Denko Corp.			13 100	1 262 942	1 289 233	
PPG Industries Inc.			31 034	4 319 374	6 119 801	
Rio Tinto PLC			16 041	1 324 846	1 573 473	
				16 758 969	19 120 390	3,6
Industrie						
Dun & Bradstreet Holdings Inc			282 383	4 127 902	4 356 498	
Eaton Corp., PLC			23 171	3 252 479	7 357 842	
Experian PLC			49 845	1 611 718	2 681 620	
General Dynamics Corp.			8 602	2 424 993	2 945 333	
Hitachi Ltd.			68 700	4 795 144	6 516 883	
Honeywell International Inc.			14 680	2 317 325	4 059 367	
Ingersoll-Rand Inc.			36 214	1 920 975	3 693 123	
Johnson Controls International PLC			113 253	7 184 356	8 607 694	
Kubota Corp.			156 000	3 170 472	3 087 607	
L3Harris Technologies Inc.			12 211	2 890 736	3 391 283	
Legrand SA			24 839	2 047 672	3 412 930	
Masco Corp.			83 160	5 514 451	7 344 678	
Mitsubishi Electric Corp.			84 000	1 599 176	1 566 855	
Regal Rexnord Corp.			24 779	4 642 711	4 836 345	
RELX PLC			62 675	1 697 515	3 276 542	
Schneider Electric SE			38 021	4 499 318	10 098 844	
Secom Co., Ltd.			55 800	5 246 016	5 293 964	
Stanley Black & Decker Inc.			26 813	5 026 292	3 468 387	
Techtronic Industries Co., Ltd.			142 000	2 079 558	2 230 981	
Union Pacific Corp.			19 305	4 154 153	6 252 399	
Wolters Kluwer NV			17 834	1 875 121	3 347 739	
				72 078 083	97 826 914	18,6
Consommation discrétionnaire						
Amadeus IT Group SA			28 188	1 903 392	2 671 223	
Aptiv PLC			43 830	5 302 345	5 185 300	
Compagnie financière Richemont SA			23 666	2 399 857	4 307 231	
Lear Corp.			17 509	3 363 862	3 260 168	
LKQ Corp.			83 558	4 799 449	5 265 483	
				17 768 905	20 689 405	3,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Consommation de base				
British American Tobacco PLC	64 697	2 736 721	2 496 384	
Danone SA	44 101	4 008 662	3 775 207	
Diageo PLC	126 768	6 892 332	6 067 694	
Heineken NV	29 676	3 325 138	3 978 212	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	66 577	8 181 789	7 066 403	
Kenvue Inc.	116 053	3 738 183	3 294 682	
Pernod Ricard SA	12 104	2 166 392	2 822 345	
Philip Morris International Inc.	39 888	4 768 178	4 948 262	
Reckitt Benckiser Group PLC	47 768	5 071 894	4 346 830	
Tesco PLC	1 142 185	5 347 944	5 580 302	
		46 237 233	44 376 321	8,4
Soins de santé				
Bayer AG	87 935	8 208 298	4 304 995	
Becton Dickinson and Co.	15 208	4 749 272	4 889 589	
Boston Scientific Corp.	24 224	1 134 815	1 846 554	
Icon PLC	8 272	2 173 030	3 087 575	
Johnson & Johnson	41 013	6 127 030	8 476 460	
Medtronic PLC	53 642	5 577 937	5 826 931	
Pfizer Inc.	176 792	8 920 457	6 711 466	
Roche Holding AG	22 297	8 259 009	8 540 546	
Sanofi SA	18 680	2 425 810	2 449 262	
The CIGNA Group	24 176	5 990 424	9 546 010	
		53 566 082	55 679 388	10,6
Services financiers				
ABN AMRO Bank NV, CIAE	159 426	2 620 383	3 163 402	
Aon PLC	24 874	4 485 373	9 545 124	
Bank of America Corp.	210 817	8 046 812	9 359 699	
BNP Paribas SA	103 098	8 082 885	9 446 843	
Cboe Global Markets Inc.	13 756	1 707 687	3 238 840	
Chubb Ltd.	23 681	4 470 053	7 057 024	
CME Group Inc.	9 064	2 234 669	2 517 047	
Fidelity National Information Services Inc.	31 940	3 978 901	2 529 914	
Fiserv Inc.	27 755	2 787 141	4 861 645	
JPMorgan Chase & Co.	47 751	5 199 806	10 710 258	
Julius Baer Group Ltd.	44 797	3 113 355	3 311 316	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	659 600	4 879 296	7 465 361	
NatWest Group PLC	1 982 265	7 159 678	7 281 403	
Northern Trust Corp.	55 913	6 129 299	6 221 075	
The Charles Schwab Corp.	132 841	9 000 767	12 051 296	
The Goldman Sachs Group Inc.	22 594	7 409 982	11 493 034	
The Travelers Companies Inc.	4 440	678 710	1 115 240	
Truist Financial Corp.	100 244	6 153 108	4 880 150	
UBS Group AG	366 569	7 754 749	15 003 173	
Willis Towers Watson PLC	18 913	5 173 700	6 015 211	
		101 066 354	137 267 055	26,1
Services publics				
Duke Energy Corp.	27 417	3 109 258	3 508 196	
E.ON SE	284 884	3 977 710	5 050 087	
Iberdrola SA	193 926	2 567 426	3 356 251	
National Grid PLC	270 422	4 767 232	4 804 159	
PG&E Corp.	160 316	3 425 233	3 811 410	
		17 846 859	20 530 103	3,9
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	10 515	1 820 706	4 865 396	
Analog Devices Inc.	4 835	1 132 143	1 265 906	
Capgemini SE	21 160	5 152 881	5 834 929	
CGI Inc.	18 188	1 675 847	2 581 787	
Fujitsu Ltd.	24 900	4 108 025	4 941 883	
Intel Corp.	101 526	5 619 129	6 727 078	
Kyocera Corp.	272 500	5 023 612	5 232 444	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Microsoft Corp.	15 546	5 515 119	7 708 428	
NXP Semiconductors NV	25 898	4 701 770	7 843 367	
Samsung Electronics Co., Ltd.	77 272	4 916 838	6 184 454	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	31 556	1 675 713	4 327 414	
		41 341 783	57 513 086	10,9
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	31 307	4 297 874	5 766 601	
Comcast Corp., catégorie A	201 151	9 427 118	11 630 676	
KDDI Corp.	72 800	2 325 315	3 045 221	
Omnicom Group Inc.	43 079	4 254 379	4 914 112	
Québecor inc.	60 510	1 950 022	1 907 275	
T-Mobile US Inc.	31 249	4 899 693	6 606 388	
		27 154 401	33 870 273	6,4
Total des actions		418 147 779	520 722 597	98,8
Coûts de transaction		(362 100)		
Total des placements		419 372 845	522 309 763	99,1
Autres actifs, moins les passifs			4 630 132	0,9
Total de l'actif net			526 939 895	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	0,3	0,9
Non noté	1,3	1,3
Total	1,6	2,2

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	310 074 653	58,8	287 496 642	61,9
Euro	86 794 212	16,5	66 091 191	14,2
Yen japonais	38 747 309	7,4	29 536 599	6,4
Livre sterling	39 617 369	7,5	26 368 931	5,7
Franc suisse	31 376 818	6,0	31 722 661	6,8
Won coréen	6 186 451	1,2	4 550 319	1,0
Dollar de Hong Kong	2 246 638	0,4	925 592	0,2
Couronne danoise	4 795	-	4 772	-
Total	515 048 245	97,8	446 696 707	96,2

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 25 752 412 \$ (22 334 835 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	1 587 166	-	-	1 587 166
31 décembre 2022	4 076 999	-	-	4 076 999

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 707 \$ (3 686 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 26 036 130 \$ (23 029 376 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,3	0,9
Actions		
Énergie	6,4	5,6
Matériaux	3,6	3,9
Industrie	18,6	18,2
Consommation discrétionnaire	3,9	4,6
Consommation de base	8,4	8,4
Soins de santé	10,6	13,3
Services financiers	26,1	25,0
Services publics	3,9	2,2
Technologies de l'information	10,9	11,7
Services de communication	6,4	6,3
Autres actifs, moins les passifs	0,9	(0,1)
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	317 310 842	203 411 755	-	520 722 597
Placements à court terme	-	1 587 166	-	1 587 166

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	301 486 800	159 100 711	-	460 587 511
Placements à court terme	-	4 076 999	-	4 076 999

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 152 797 \$ (75 761 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 057 035 387	820 572 280
Placements à court terme	21 264 603	4 584 222
Trésorerie	512 055	1 090 667
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	81 570	6 897
Dividendes à recevoir	1 059 105	921 709
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 335 560	809 490
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 081 288 280	827 985 265
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	20 857	13 587
Impôt étranger à payer	216 752	373 581
Rachats à payer	286 785	766 523
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	54 017	33 511
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	578 411	1 187 202
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 080 709 869	826 798 063
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	55 159 038	49 633 006
Série T5	154 925	134 888
Série T8	17 532	20 061
Série D	2 990 883	2 841 984
Série F	121 013 575	57 257 084
Série F8	119 002	108 215
Série I	898 365 067	714 039 827
Série O	2 889 847	2 762 998

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	18,43	16,68
Série T5	16,89	16,02
Série T8	11,96	11,70
Série D	19,52	17,59
Série F	19,94	18,03
Série F8	12,90	12,46
Série I	21,32	19,22
Série O	15,53	13,99

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	19 912 955	16 635 885
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	648 911	241 168
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(168)	(494)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	12 793 007	23 302 815
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	84 361 849	(129 034 911)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	117 716 554	(88 855 537)
Profit (perte) de change net(te)	(544 668)	(216 887)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	117 171 886	(89 072 424)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 891 625	1 559 822
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	710 614	617 190
Frais du comité d'examen indépendant	4 493	3 531
Retenues d'impôt	1 622 261	2 459 969
Impôt étranger	134 896	572 017
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	616 322	349 725
Total des charges d'exploitation	4 980 211	5 562 254
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	112 191 675	(94 634 678)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	112 191 675	(94 634 678)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	5 174 839	(6 627 722)
Série T5	14 655	(43 562)
Série T8	1 960	(14 422)
Série D	312 369	(416 293)
Série F	9 591 579	(7 641 413)
Série F8	13 837	(4 741)
Série I	96 745 517	(79 663 235)
Série O	336 919	(223 290)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	3 003 678	2 925 496
Série T5	9 079	12 435
Série T8	1 594	3 518
Série D	158 330	165 604
Série F	4 435 270	3 334 813
Série F8	9 797	8 015
Série I	37 610 050	36 868 474
Série O	185 927	167 384
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,72	(2,27)
Série T5	1,61	(3,50)
Série T8	1,23	(4,10)
Série D	1,97	(2,51)
Série F	2,16	(2,29)
Série F8	1,41	(0,59)
Série I	2,57	(2,16)
Série O	1,81	(1,33)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	49 633 006\$	56 707 615	134 888	280 045	20 061	162 798	2 841 984	3 820 028
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 174 839\$	(6 627 722)	14 655	(43 562)	1 960	(14 422)	312 369	(416 293)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	16 796 537\$	11 717 168	55 866	37 862	-	5 000	31 975	39 255
Rachat de titres rachetables	(16 445 680\$)	(12 150 911)	(44 697)	(130 007)	(3 000)	(130 411)	(195 267)	(600 734)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 823\$	1 450 860	1 503	5 755	-	1 056	5 295	85 106
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	353 680\$	1 017 117	12 672	(86 390)	(3 000)	(124 355)	(157 997)	(476 373)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	(1 461 683)	-	(4 077)	-	(610)	-	(83 830)
Du revenu de placement net	(2 487\$)	(2 321)	(434)	(447)	(89)	(135)	(5 473)	(1 548)
Remboursement de capital	-\$	-	(6 856)	(10 681)	(1 400)	(3 215)	-	-
	(2 487\$)	(1 464 004)	(7 290)	(15 205)	(1 489)	(3 960)	(5 473)	(85 378)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	5 526 032\$	(7 074 609)	20 037	(145 157)	(2 529)	(142 737)	148 899	(978 044)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	55 159 038\$	49 633 006	154 925	134 888	17 532	20 061	2 990 883	2 841 984
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 975 237	2 920 050	8 419	14 227	1 715	10 928	161 601	187 637
Titres émis	934 723	684 177	3 242	2 047	-	358	1 669	2 247
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	157	86 180	89	342	-	77	271	4 796
Titres rachetés	(917 210)	(715 170)	(2 579)	(8 197)	(249)	(9 648)	(10 293)	(33 079)
Solde à la fin de la période	2 992 907	2 975 237	9 171	8 419	1 466	1 715	153 248	161 601

	Série F		Série F8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	57 257 084\$	68 138 132	108 215	28 210	714 039 827	803 234 403	2 762 998	2 694 599
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	9 591 579\$	(7 641 413)	13 837	(4 741)	96 745 517	(79 663 235)	336 919	(223 290)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	86 237 092\$	27 938 108	48 132	163 136	579 495 623	138 616 099	616 707	891 241
Rachat de titres rachetables	(31 818 977\$)	(30 698 710)	(49 235)	(75 157)	(491 915 900)	(148 147 441)	(826 777)	(599 552)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 025 973\$	1 701 583	7 928	9 723	15 438 658	32 980 856	46 461	125 826
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	55 444 088\$	(1 059 019)	6 825	97 702	103 018 381	23 449 514	(163 609)	417 515
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	(1 771 892)	-	(3 174)	-	(21 049 391)	-	(81 813)
Du revenu de placement net	(1 279 176\$)	(408 724)	(588)	(393)	(15 438 658)	(11 931 464)	(46 461)	(44 013)
Remboursement de capital	-\$	-	(9 287)	(9 389)	-	-	-	-
	(1 279 176\$)	(2 180 616)	(9 875)	(12 956)	(15 438 658)	(32 980 855)	(46 461)	(125 826)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	63 756 491\$	(10 881 048)	10 787	80 005	184 325 240	(89 194 576)	126 849	68 399
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	121 013 575\$	57 257 084	119 002	108 215	898 365 067	714 039 827	2 889 847	2 762 998
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	3 176 258	3 262 050	8 685	1 801	37 155 151	36 059 306	197 437	166 080
Titres émis	4 468 803	1 536 305	3 655	12 349	27 514 928	7 100 976	40 128	63 126
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	51 493	93 562	611	771	724 871	1 701 544	2 995	8 914
Titres rachetés	(1 628 856)	(1 715 659)	(3 726)	(6 236)	(23 261 280)	(7 706 675)	(54 450)	(40 683)
Solde à la fin de la période	6 067 698	3 176 258	9 225	8 685	42 133 670	37 155 151	186 110	197 437

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	826 798 063 \$	935 065 830
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	112 191 675 \$	(94 634 678)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	683 281 932 \$	179 407 869
Rachat de titres rachetables	(541 299 533) \$	(192 532 923)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	16 528 641 \$	36 360 765
Distributions capitalisées	- \$	-
	158 511 040 \$	23 235 711
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- \$	(24 456 470)
Du revenu de placement net	(16 773 366) \$	(12 389 045)
Remboursement de capital	(17 543) \$	(23 285)
	(16 790 909) \$	(36 868 800)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	253 911 806 \$	(108 267 767)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 080 709 869 \$	826 798 063
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	43 684 503	42 622 079
Titres émis	32 967 148	9 401 585
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	780 487	1 896 186
Titres rachetés	(25 878 643)	(10 235 347)
Solde à la fin de la période	51 553 495	43 684 503

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	112 191 675	(94 634 678)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(12 793 007)	(23 302 815)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(84 361 849)	129 034 911
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(316 967 379)	(210 606 978)
Produit de la vente de placements	177 659 129	194 677 947
Achats de placements à court terme	(476 724 741)	(510 129 852)
Produit de la vente de placements à court terme	460 044 359	526 537 468
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(212 069)	(179 187)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	20 506	(15 078)
Variation des autres créanciers et charges à payer	(149 559)	367 993
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(141 292 935)	11 749 731
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(262 268)	(508 035)
Produit de l'émission de titres rachetables	682 755 862	179 443 867
Rachat de titres rachetables	(541 779 271)	(191 932 478)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	140 714 323	(12 996 646)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(578 612)	(1 246 915)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 090 667	2 337 582
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	512 055	1 090 667
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	18 153 298	14 000 295
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	574 238	237 602
Intérêts versés	(168)	(494)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,068 %	4 janv. 2024	3 350 000	3 317 205	3 317 205	
Bon du Trésor du Canada	5,026 %	18 janv. 2024	1 600 000	1 593 872	1 593 872	
Bon du Trésor du Canada	5,026 %	1 ^{er} févr. 2024	15 000 000	14 883 526	14 883 526	
				19 794 603	19 794 603	1,8
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,950 %	2 janv. 2024	1 470 000	1 470 000	1 470 000	
				1 470 000	1 470 000	0,1
Total des placements à court terme				21 264 603	21 264 603	1,9
ACTIONS						
Énergie						
Reliance Industries Ltd.			234 626	8 567 896	9 602 456	
Tenaris SA			151 649	3 293 853	3 480 242	
				11 861 749	13 082 698	1,2
Matériaux						
Mines Agnico Eagle Ltée			191 058	12 117 065	13 880 364	
Air Liquide SA			90 008	15 130 644	23 122 135	
Akzo Nobel NV			68 080	7 894 389	7 438 351	
Franco-Nevada Corp.			71 992	13 248 003	10 566 266	
Linde PLC			59 128	17 517 424	32 021 494	
Nitto Denko Corp.			105 300	9 300 262	10 363 075	
Resonac Holdings Corp.			230 000	5 339 164	6 027 846	
Sika AG			24 797	6 435 521	10 654 229	
Symrise AG			89 047	11 355 790	12 911 915	
UPL Ltd.			646 821	6 740 116	6 015 276	
				105 078 378	133 000 951	12,3
Industrie						
Assa Abloy AB			547 690	17 850 096	20 829 694	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			99 797	10 317 566	10 462 717	
Experian PLC			266 427	10 707 384	14 333 553	
Element Fleet Management Corp.			465 028	7 425 059	10 026 004	
GEA Group AG			209 909	10 404 565	11 514 521	
Hitachi Ltd.			421 000	24 404 000	39 936 067	
Kingspan Group PLC			37 773	3 106 506	4 307 383	
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.			54 300	3 409 912	4 169 439	
RB Global Inc.			188 378	16 447 338	16 703 477	
Rolls-Royce Holdings PLC			4 398 750	12 877 852	22 126 725	
Schneider Electric SE			154 786	24 036 179	41 113 060	
Singapore Technologies Engineering Ltd.			867 700	3 228 844	3 370 838	
				144 215 301	198 893 478	18,4
Consommation discrétionnaire						
Alibaba Group Holding Ltd.			455 600	15 083 780	5 786 752	
Amadeus IT Group SA			247 490	21 173 334	23 453 278	
Aristocrat Leisure Ltd.			192 005	6 152 148	7 043 488	
Burberry Group PLC			201 474	6 752 627	4 792 332	
Flutter Entertainment PLC			61 085	11 546 355	14 298 780	
Kering SA			14 378	9 580 633	8 402 216	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			33 042	21 279 924	35 424 247	
Prosus NV			114 512	6 779 462	4 497 155	
Sands China Ltd.			688 000	3 230 063	2 655 316	
Sodexo SA			30 002	4 393 072	4 357 957	
The Lottery Corp., Ltd.			485 677	1 967 186	2 115 904	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Yum China Holdings Inc., HKD	34 550	2 649 278	1 939 715	
Yum China Holdings Inc., USD	80 691	5 906 952	4 514 517	
		116 494 814	119 281 657	11,0
Consommation de base				
Amorepacific Corp.	54 700	8 751 253	8 091 202	
Diageo PLC	424 217	21 178 699	20 304 957	
Haleon PLC	1 274 682	7 232 402	6 882 460	
Heineken NV	195 951	26 309 560	26 268 182	
ITC Ltd.	544 783	2 690 505	3 987 389	
KOSÉ Corp.	15 600	2 540 460	1 537 741	
Nestlé SA	270 737	36 234 098	41 353 220	
Ocado Group PLC	101 065	2 618 016	1 287 479	
Pernod Ricard SA	74 520	17 206 725	17 376 171	
Reckitt Benckiser Group PLC	226 930	24 160 751	20 650 356	
Sugi Holdings Co., Ltd.	68 500	5 721 648	4 147 053	
		154 644 117	151 886 210	14,1
Soins de santé				
Alcon Inc.	32 168	2 597 889	3 316 154	
Bayer AG	179 174	17 716 545	8 771 743	
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	152 000	5 540 639	7 572 885	
EssilorLuxottica SA	84 919	17 005 673	22 498 677	
Hypera SA	355 387	3 052 758	3 451 680	
Merck KGaA	43 895	10 499 141	9 221 230	
Novartis AG	138 851	15 326 653	18 480 735	
QIAGEN NV	180 696	9 856 604	10 365 549	
Roche Holding AG	107 369	41 964 066	41 126 155	
Sonova Holding AG	22 264	7 558 108	9 594 412	
Terumo Corp.	208 300	8 077 695	8 983 078	
		139 195 771	143 382 298	13,3
Services financiers				
AIA Group Ltd.	2 017 800	24 140 239	23 155 355	
Credicorp Ltd.	48 173	9 168 776	9 523 692	
DBS Group Holdings Ltd.	394 900	10 266 803	13 174 756	
Deutsche Börse AG	49 552	10 929 919	13 464 246	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	875 305	7 762 196	11 638 210	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	154 072	11 341 194	13 634 025	
Kasikornbank PCL	723 500	3 726 548	3 769 969	
Kotak Mahindra Bank Ltd.	174 198	5 324 662	5 262 957	
London Stock Exchange Group PLC	51 512	6 976 914	8 030 330	
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	758 000	6 696 611	4 522 440	
		96 333 862	106 175 980	9,8
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	11 968	10 009 852	11 920 510	
Capgemini SE	67 630	15 117 337	18 649 162	
Dassault Systèmes SE	196 589	9 763 965	12 696 359	
Delta Electronics Inc.	777 000	7 465 842	10 448 827	
Nomura Research Institute Ltd.	187 000	6 142 620	7 162 321	
Oracle Corp., Japon	63 900	6 863 679	6 487 071	
SAP SE	230 204	35 886 010	46 752 359	
SK Hynix Inc.	31 504	3 123 814	4 533 720	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	262 771	22 468 419	36 034 948	
Wisotech Global Ltd.	46 964	1 474 673	3 178 230	
		118 316 211	157 863 507	14,7
Services de communication				
Advanced Info Service PCL	318 400	2 646 391	2 665 333	
Kingsoft Corp., Ltd.	675 800	4 861 921	2 754 780	
Naver Corp.	30 676	6 787 008	6 998 567	
Tencent Holdings Ltd.	197 900	13 197 629	9 852 105	
Z Holdings Corp.	1 582 900	9 978 370	7 382 023	
		37 471 319	29 652 808	2,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Services publics				
China Resources Logic Ltd.	881 700	4 762 894	3 815 800	
		4 762 894	3 815 800	0,4
Total des actions		928 374 416	1 057 035 387	97,9
Coûts de transaction		(1 400 825)		
Total des placements		948 238 194	1 078 299 990	99,8
Autres actifs, moins les passifs			2 409 879	0,2
Total de l'actif net			1 080 709 869	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	1,9	0,6
Total	1,9	0,6

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Euro	378 248 213	35,0	281 749 302	34,1
Franc suisse	124 524 896	11,5	115 905 468	14,0
Livre sterling	112 768 848	10,4	86 127 466	10,4
Yen japonais	103 944 552	9,6	72 147 404	8,7
Dollar américain	96 577 270	8,9	65 529 719	7,9
Dollar de Hong Kong	54 482 264	5,0	60 072 795	7,3
Roupie indienne	24 869 639	2,3	18 359 274	2,2
Couronne suédoise	20 803 704	1,9	12 166 808	1,5
Won coréen	19 624 591	1,8	15 010 556	1,8
Dollar de Singapour	16 545 594	1,5	12 929 375	1,6
Dollar australien	12 350 208	1,1	8 153 014	1,0
Peso mexicain	11 638 210	1,1	5 771 648	0,7
Nouveau dollar de Taiwan	10 448 827	1,0	11 417 451	1,4
Baht thaïlandais	6 435 302	0,6	-	-
Réal brésilien	3 626 599	0,3	3 425 773	0,4
Couronne danoise	20 354	-	50 779	-
Total	996 909 071	92,0	768 816 832	93,0

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 49 845 454 \$ (38 440 842 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	21 264 603	-	-	21 264 603
31 décembre 2022	4 584 222	-	-	4 584 222

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 14 279 \$ (2 386 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 52 851 769 \$ (41 028 614 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,8	0,6
Certificats de dépôt à terme	0,1	-
Actions		
Énergie	1,2	0,8
Matériaux	12,3	12,3
Industrie	18,4	17,1
Consommation discrétionnaire	11,0	10,8
Consommation de base	14,1	14,6
Soins de santé	13,3	15,9
Services financiers	9,8	11,8
Technologies de l'information	14,7	12,5
Services de communication	2,7	2,6
Services publics	0,4	0,8
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,2
Total	100,0	100,0

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	169 005 714	888 029 673	-	1 057 035 387
Placements à court terme	-	21 264 603	-	21 264 603

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	123 820 016	696 752 264	-	820 572 280
Placements à court terme	-	4 584 222	-	4 584 222

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 616 322 \$ (349 725 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 mars 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant (188 279 \$ au 31 mars 2022) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F8	-	-

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F8	1 073	13 375

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F8	69	15 040	1 111

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F8	38	-	1 528

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1 ^{er} nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds valeur international MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	2 114 472 303	2 227 466 830
Placements à court terme	56 518 190	44 805 425
Trésorerie	-	1 964 500
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	138 188	1 860 039
Intérêts courus	172 498	110 377
Dividendes à recevoir	2 356 136	2 241 594
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	719 962	1 544 972
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	2 174 377 277	2 279 993 737
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	27 011	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	73 987	65 405
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	1 665 717	1 423 500
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	580 668	3 505 828
Frais de gestion à payer	514 300	451 814
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	2 861 683	5 446 547
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	2 171 515 594	2 274 547 190
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	503 898 231	509 714 530
Série T5	6 400 102	6 484 858
Série T8	1 409 812	1 935 065
Série F	928 691 604	870 522 238
Série F5	2 392 252	2 342 256
Série F8	3 198 576	3 270 361
Série I	709 296 025	863 834 305
Série O	16 228 992	16 443 577

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	25,11	22,33
Série T5	21,30	19,85
Série T8	14,81	14,22
Série F	27,36	24,36
Série F5	14,73	13,57
Série F8	12,29	11,65
Série I	29,82	26,55
Série O	18,31	16,31

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	61 506 074	45 322 924
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	2 485 609	878 541
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(837)	(1 881)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	74 537 566	49 022 529
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	189 279 868	(677 891 211)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	327 808 280	(582 669 098)
Profit (perte) de change net(te)	(828 662)	(1 191 192)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	326 979 618	(583 860 290)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	21 178 921	23 003 346
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	3 037 815	3 284 938
Frais du comité d'examen indépendant	11 189	10 376
Retenues d'impôt	7 933 846	6 944 990
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 524 945	1 549 514
Total des charges d'exploitation	33 686 716	34 793 164
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	293 292 902	(618 653 454)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	293 292 902	(618 653 454)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	60 840 355	(147 882 927)
Série T5	773 816	(1 993 949)
Série T8	207 974	(696 174)
Série F	117 607 006	(275 612 079)
Série F5	309 547	(1 509 299)
Série F8	428 719	(927 077)
Série I	110 765 292	(185 975 665)
Série O	2 360 193	(4 056 284)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	21 475 587	23 710 961
Série T5	317 675	342 842
Série T8	118 335	145 428
Série F	34 576 520	40 967 391
Série F5	164 431	310 783
Série F8	273 084	294 388
Série I	30 276 339	30 806 925
Série O	964 758	1 003 615
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	2,83	(6,24)
Série T5	2,44	(5,82)
Série T8	1,76	(4,79)
Série F	3,40	(6,73)
Série F5	1,88	(4,86)
Série F8	1,57	(3,15)
Série I	3,66	(6,04)
Série O	2,45	(4,04)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	509 714 530\$	712 396 696	6 484 858	9 724 029	1 935 065	3 445 556	870 522 238	1 327 081 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	60 840 355\$	(147 882 927)	773 816	(1 993 949)	207 974	(696 174)	117 607 006	(275 612 079)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	90 252 358\$	113 663 566	1 030 240	2 318 816	497 695	379 457	242 152 399	311 898 911
Rachat de titres rachetables	(156 905 183\$)	(168 135 113)	(1 631 267)	(3 103 349)	(1 179 662)	(1 098 156)	(300 278 576)	(490 041 629)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	187 965\$	11 028 763	56 994	113 182	81 071	159 860	10 827 134	18 753 914
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(66 464 860\$)	(43 442 784)	(544 033)	(671 351)	(600 896)	(558 839)	(47 299 043)	(159 388 804)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	(11 354 900)	-	(147 093)	-	(43 486)	-	(20 017 338)
Du revenu de placement net	(191 794\$)	(1 555)	(27 223)	(10 568)	(11 453)	-	(12 138 597)	(1 541 137)
Remboursement de capital	-	-	(287 316)	(416 210)	(120 878)	(211 992)	-	-
	(191 794\$)	(11 356 455)	(314 539)	(573 871)	(132 331)	(255 478)	(12 138 597)	(21 558 475)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 816 299\$)	(202 682 166)	(84 756)	(3 239 171)	(525 253)	(1 510 491)	58 169 366	(456 559 358)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	503 898 231\$	509 714 530	6 400 102	6 484 858	1 409 812	1 935 065	928 691 604	870 522 238
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	22 822 026	24 743 170	326 631	357 941	136 089	170 535	35 735 986	42 685 041
Titres émis	3 737 243	4 776 667	48 972	108 536	33 665	22 711	9 124 784	12 163 581
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7 492	490 744	2 709	5 445	5 453	10 591	395 384	765 207
Titres rachetés	(6 496 703)	(7 188 555)	(77 787)	(145 291)	(79 987)	(67 748)	(11 307 566)	(19 877 843)
Solde à la fin de la période	20 070 058	22 822 026	300 525	326 631	95 220	136 089	33 948 588	35 735 986

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 342 256\$	6 803 198	3 270 361	4 404 026	863 834 305	951 573 274	16 443 577	21 510 204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	309 547\$	(1 509 299)	428 719	(927 077)	110 765 292	(185 975 665)	2 360 193	(4 056 284)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	274 463\$	1 243 498	231 737	937 348	437 552 368	138 259 097	2 711 358	4 256 485
Rachat de titres rachetables	(465 000\$)	(3 972 801)	(523 688)	(772 400)	(702 855 940)	(40 022 401)	(5 285 974)	(5 266 831)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	42 074\$	100 510	45 181	60 124	17 505 383	29 181 140	378 712	542 409
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(148 463\$)	(2 628 793)	(246 770)	225 072	(247 798 189)	127 417 836	(2 195 904)	(467 937)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	(58 492)	-	(75 221)	-	(19 161 347)	-	(367 015)
Du revenu de placement net	(9 614\$)	-	(21 960)	-	(17 505 383)	(10 019 793)	(378 874)	(175 391)
Remboursement de capital	(101 474\$)	(264 358)	(231 774)	(356 439)	-	-	-	-
	(111 088\$)	(322 850)	(253 734)	(431 660)	(17 505 383)	(29 181 140)	(378 874)	(542 406)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	49 996\$	(4 460 942)	(71 785)	(1 133 665)	(154 538 280)	(87 738 969)	(214 585)	(5 066 627)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 392 252\$	2 342 256	3 198 576	3 270 361	709 296 025	863 834 305	16 228 992	16 443 577
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	172 660	371 213	280 601	269 337	32 531 675	28 127 233	1 008 391	1 035 058
Titres émis	18 699	84 926	18 773	69 172	14 899 111	4 759 004	153 517	252 070
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 909	7 028	3 696	4 951	586 539	1 092 882	20 661	33 078
Titres rachetés	(31 887)	(290 507)	(42 784)	(62 859)	(24 232 095)	(1 447 444)	(296 419)	(311 815)
Solde à la fin de la période	162 381	172 660	260 286	280 601	23 785 230	32 531 675	886 150	1 008 391

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 274 547 190 \$	3 036 938 579
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	293 292 902 \$	(618 653 454)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	774 702 618 \$	572 957 178
Rachat de titres rachetables	(1 169 125 290) \$	(712 412 680)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	29 124 514 \$	59 939 902
Distributions capitalisées	- \$	-
	(365 298 158) \$	(79 515 600)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- \$	(51 224 892)
Du revenu de placement net	(30 284 898) \$	(11 748 444)
Remboursement de capital	(741 442) \$	(1 248 999)
	(31 026 340) \$	(64 222 335)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(103 031 596) \$	(762 391 389)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 171 515 594 \$	2 274 547 190
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	93 014 059	97 759 528
Titres émis	28 034 764	22 236 667
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 024 843	2 409 926
Titres rachetés	(42 565 228)	(29 392 062)
Solde à la fin de la période	79 508 438	93 014 059

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	293 292 902	(618 653 454)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(74 537 566)	(49 022 529)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(189 279 868)	677 891 211
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(430 488 445)	(693 581 674)
Produit de la vente de placements	806 097 097	806 504 826
Achats de placements à court terme	(1 253 583 077)	(1 205 343 736)
Produit de la vente de placements à court terme	1 241 870 312	1 225 317 947
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(176 663)	737 144
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	62 486	(357 276)
Variation des autres créanciers et charges à payer	8 582	(50 770)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	393 265 760	143 441 689
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1 901 826)	(4 282 706)
Produit de l'émission de titres rachetables	775 527 628	574 235 829
Rachat de titres rachetables	(1 168 883 073)	(712 153 560)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(395 257 271)	(142 200 437)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 991 511)	1 241 252
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 964 500	723 248
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(27 011)	1 964 500
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	53 457 686	39 215 759
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	2 423 488	777 860
Intérêts versés	(837)	(1 881)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,005 %	4 janv. 2024	275 000	272 654	272 654	
Bon du Trésor du Canada	5,026 %	18 janv. 2024	12 930 000	12 880 478	12 880 478	
Bon du Trésor du Canada	5,026 %	1 ^{er} févr. 2024	37 425 000	37 120 813	37 120 813	
Bon du Trésor du Canada	5,028 %	15 févr. 2024	6 300 000	6 244 245	6 244 245	
				56 518 190	56 518 190	2,6
Total des placements à court terme				56 518 190	56 518 190	2,6

			Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS						
Énergie						
Aker BP ASA			570 710	21 994 068	21 868 479	
Galp Energia SGPS SA			649 723	11 605 077	12 613 644	
Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ			752 264	10 253 726	15 156 774	
TotalEnergies SE			747 914	55 374 082	67 103 536	
Woodside Energy Group Ltd.			1 354 785	45 695 386	37 773 099	
				144 922 339	154 515 532	7,1
Matériaux						
CRH PLC			405 248	21 739 245	36 956 343	
Croda International PLC			108 070	10 128 161	9 167 333	
Franco-Nevada Corp.			278 581	49 876 380	40 887 333	
Givaudan SA			3 545	13 404 222	19 369 744	
Glencore PLC			3 519 478	26 587 097	27 899 303	
Nitto Denko Corp.			85 900	8 044 961	8 453 828	
Novozymes A/S			177 873	12 677 121	12 901 965	
Sika AG			44 982	11 328 588	19 326 875	
Svenska Cellulosa AB SCA, catégorie B			615 176	12 271 727	12 195 707	
Symrise AG			118 680	14 521 221	17 208 734	
Wheaton Precious Metals Corp.			249 025	13 679 926	16 278 764	
				194 258 649	220 645 929	10,2
Industrie						
Cie de Saint-Gobain SA			68 390	6 603 444	6 654 721	
Epiroc AB			698 693	14 036 651	18 559 775	
Experian PLC			548 050	22 130 686	29 484 639	
GEA Group AG			359 029	17 776 345	19 694 472	
IMI PLC			1 179 941	24 193 713	33 342 346	
Intertek Group PLC			280 800	23 232 548	20 047 181	
Knorr-Bremse AG			162 339	20 176 880	13 834 018	
Legrand SA			406 728	41 039 739	55 885 261	
Mitsubishi Electric Corp.			1 611 800	29 772 732	30 064 968	
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé			123 617	14 514 526	21 737 866	
Schindler Holding AG			59 945	19 046 997	19 774 833	
Schneider Electric SE			289 987	39 918 186	77 024 105	
SGS SA			179 860	23 629 796	20 459 932	
SMC Corp.			42 500	25 616 536	29 982 341	
Spirax-Sarco Engineering PLC			96 280	13 159 412	16 988 041	
Taisei Corp.			205 400	9 744 753	9 249 939	
Wolters Kluwer NV			159 299	20 675 398	29 903 081	
				365 268 342	452 687 519	20,9
Consommation discrétionnaire						
Adidas AG			61 682	19 721 480	16 538 182	
Amadeus IT Group SA			316 665	24 884 521	30 008 616	
Compagnie financière Richemont SA			62 861	6 690 741	11 440 753	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			9 456	6 577 641	10 137 754	
Zalando SE			215 565	17 106 425	6 733 645	
				74 980 808	74 858 950	3,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Consommation de base				
Beiersdorf AG	107 980	14 447 026	21 336 105	
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli AG	516	5 870 887	8 161 424	
Diageo PLC	829 845	41 883 566	39 720 161	
Ezaki Glico Co., Ltd.	235 200	12 810 966	9 180 580	
Haleon PLC	6 518 636	32 267 140	35 196 427	
KOSÉ Corp.	37 400	6 291 926	3 686 635	
Lion Corp.	489 400	11 546 876	5 985 509	
L'Oréal SA	25 853	9 743 512	17 004 656	
Nestlé SA	61 215	7 870 925	9 350 171	
Ocado Group PLC	655 905	9 872 945	8 355 654	
Pernod Ricard SA	172 750	36 354 359	40 280 911	
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	919 200	16 851 335	24 377 081	
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	424 000	22 875 342	28 850 897	
		228 686 805	251 486 211	11,6
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	150 482	26 025 723	27 587 110	
Bayer AG	255 671	19 247 355	12 516 773	
Bruker Corp.	192 959	16 950 960	18 695 940	
EssilorLuxottica SA	111 081	21 500 984	29 430 111	
M3 Inc.	258 700	5 389 246	5 630 094	
Olympus Corp.	580 100	10 338 045	11 042 634	
Roche Holding AG	92 666	43 646 069	35 494 381	
		143 098 382	140 397 043	6,5
Services financiers				
AIB Group PLC	7 323 248	42 313 613	41 382 682	
Bank of Ireland Group PLC	2 326 635	27 847 489	27 890 185	
CaixaBank SA	6 378 712	35 489 896	34 661 401	
Deutsche Börse AG	174 087	39 973 870	47 302 837	
Euronext NV	190 721	20 543 640	21 869 682	
Hiscox Ltd.	614 207	11 975 478	10 883 648	
Julius Baer Group Ltd.	174 834	13 000 198	12 923 424	
Jyske Bank A/S	104 161	6 004 232	9 855 068	
Mebuki Financial Group Inc.	2 118 000	7 293 470	8 475 276	
NatWest Group PLC	9 754 808	43 973 487	35 832 087	
North Pacific Bank Ltd.	860 100	2 844 056	2 847 375	
Resona Holdings Inc.	5 374 400	34 623 496	35 929 880	
Sydbank A/S	138 115	4 795 532	7 926 083	
The Chiba Bank Ltd.	1 650 600	13 249 791	15 682 930	
The Hachijuni Bank Ltd.	573 900	3 260 472	4 207 577	
UBS Group AG	1 078 778	23 213 151	44 152 924	
Willis Towers Watson PLC	52 796	16 158 117	16 791 576	
		346 559 988	378 614 635	17,4
Immobilier				
LEG Immobilien SE	55 144	8 107 844	6 367 145	
TAG Immobilien AG	188 251	5 138 720	3 611 264	
Vonovia SE	383 603	21 797 513	15 903 870	
		35 044 077	25 882 279	1,2
Technologies de l'information				
Analog Devices Inc.	124 523	19 657 818	32 602 768	
ANSYS Inc.	23 965	7 634 674	11 467 100	
ASML Holding NV	15 788	13 327 595	15 725 351	
Cadence Design Systems Inc.	167 308	62 061 502	60 088 188	
Capgemini SE	98 747	25 523 806	27 229 762	
Dassault Systèmes SE	259 082	10 256 803	16 732 360	
Disco Corp.	55 500	5 550 301	18 076 166	
Hirose Electric Co Ltd.	156 922	26 173 271	23 372 238	
Nice Ltd., CAAÉ	26 778	9 031 667	7 044 593	
Nomura Research Institute Ltd.	479 400	13 055 270	18 361 586	
Samsung Electronics Co., Ltd.	764 766	49 468 431	61 207 944	
SAP SE	183 522	29 748 995	37 271 665	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Shimadzu Corp.	819 900	34 961 053	30 149 192	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	334 748	25 940 585	45 905 472	
Yokogawa Electric Corp.	404 900	8 747 918	10 149 820	
		341 139 689	415 384 205	19,1
Total des actions		1 873 959 079	2 114 472 303	97,4
Coûts de transaction		(3 142 499)		
Total des placements		1 927 334 770	2 170 990 493	100,0
Autres actifs, moins les passifs			525 101	0,0
Total de l'actif net			2 171 515 594	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur international MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	2,6	1,2
AA/Aa	-	0,8
Non noté	-	0,3
Total	2,6	2,3

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Euro	780 416 665	35,9	802 582 138	35,3
Yen japonais	333 322 116	15,3	380 818 846	16,7
Dollar américain	295 754 396	13,6	151 509 593	6,7
Livre sterling	266 916 819	12,3	286 649 638	12,6
Franc suisse	200 625 339	9,2	356 142 350	15,7
Won coréen	61 207 944	2,8	52 453 506	2,3
Dollar australien	37 773 099	1,7	44 800 324	2,0
Couronne suédoise	30 755 482	1,4	33 247 567	1,5
Couronne danoise	30 694 517	1,4	62 294 748	2,7
Couronne norvégienne	21 868 479	1,0	-	-
Total	2 059 334 856	94,6	170 498 710	95,5

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 102 966 743 \$ (108 524 936 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	56 518 190	-	-	56 518 190
31 décembre 2022	44 805 425	-	-	44 805 425

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 46 796 \$ (42 953 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 105 723 615 \$ (111 373 342 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,6	1,7
Billets à ordre	-	0,1
Certificats de dépôt à terme	-	0,3
Actions		
Énergie	7,1	5,0
Matériaux	10,2	10,4
Industrie	20,9	23,2
Consommation discrétionnaire	3,4	3,3
Consommation de base	11,6	21,0
Soins de santé	6,5	6,4
Services financiers	17,4	9,9
Immobilier	1,2	1,3
Technologies de l'information	19,1	17,3
Autres actifs, moins les passifs	-	0,1
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	351 199 828	1 763 272 475	-	2 114 472 303
Placements à court terme	-	56 518 190	-	56 518 190

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	210 817 696 2 016 649 134		- 2 227 466 830	
Placements à court terme	-	44 805 425	-	44 805 425

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 sont présentés ci-après.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Actions	-	-	344 879	-

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 1 524 945 \$ (1 549 514 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	58 345 688	67 769 257
Placements à court terme	479 616	309 778
Trésorerie	272 928	222 596
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	121	167
Dividendes à recevoir	66 131	77 267
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	209 270	40 171
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	59 373 754	68 419 236
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	1 610	1 569
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	523 112	237 277
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	2 837
Frais de gestion à payer	7 117	6 378
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	531 839	248 061
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	58 841 915	68 171 175
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	11 169 707	10 268 419
Série T5	17 029	15 571
Série T8	147 747	52 759
Série F	9 696 138	12 005 317
Série F5	807 901	961 670
Série I	34 142 579	42 046 356
Série O	2 860 814	2 821 083

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	15,26	14,30
Série T5	16,11	15,66
Série T8	12,64	12,66
Série F	15,66	14,66
Série F5	17,24	16,59
Série I	15,89	14,88
Série O	15,81	14,81

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	1 720 206	1 655 161
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	31 912	4 434
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(9)	(62)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	4 547 493	74 023
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 308 524	(2 247 322)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	7 608 126	(513 766)
Profit (perte) de change net(te)	(56 245)	(32 831)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	7 551 881	(546 597)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	283 060	285 212
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	68 084	68 417
Frais du comité d'examen indépendant	306	275
Retenues d'impôt	234 187	192 123
Impôt étranger	-	-
Impôt	3 116	-
Coûts de transaction (note 2)	26 944	22 490
Total des charges d'exploitation	615 697	568 517
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	6 936 184	(1 115 114)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 936 184	(1 115 114)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	911 815	(326 961)
Série T5	1 453	(559)
Série T8	7 459	(1 333)
Série F	963 591	(201 175)
Série F5	90 091	449
Série I	4 655 012	(547 338)
Série O	306 763	(38 197)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	704 355	709 757
Série T5	1 019	983
Série T8	5 697	3 824
Série F	616 973	818 274
Série F5	53 497	45 763
Série I	2 732 483	2 844 308
Série O	186 927	193 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,29	(0,46)
Série T5	1,43	(0,57)
Série T8	1,31	(0,35)
Série F	1,56	(0,25)
Série F5	1,68	0,01
Série I	1,70	(0,19)
Série O	1,64	(0,20)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	10 268 419\$	10 543 822	15 571	16 744	52 759	47 217	12 005 317	9 067 064
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	911 815\$	(326 961)	1 453	(559)	7 459	(1 333)	963 591	(201 175)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 845 109\$	1 628 219	-	-	113 199	30 446	2 726 204	7 509 708
Rachat de titres rachetables	(2 854 595\$)	(1 577 848)	-	(618)	(21 860)	(20 551)	(5 987 180)	(4 362 770)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	241 234\$	9 500	1 000	889	3 642	1 389	297 249	134 946
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	231 748\$	59 871	1 000	271	94 981	11 284	(2 963 727)	3 281 884
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(167 139\$)	-	(256)	-	(2 489)	-	(144 675)	-
Du revenu de placement net	(75 136\$)	(8 313)	(237)	(254)	(1 740)	(1 268)	(164 368)	(142 456)
Remboursement de capital	- \$	-	(502)	(631)	(3 223)	(3 141)	-	-
	(242 275\$)	(8 313)	(995)	(885)	(7 452)	(4 409)	(309 043)	(142 456)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	901 288\$	(275 403)	1 458	(1 173)	94 988	5 542	(2 309 179)	2 938 253
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 169 707\$	10 268 419	17 029	15 571	147 747	52 759	9 696 138	12 005 317
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	717 867	713 243	994	979	4 167	3 299	818 766	598 381
Titres émis	189 578	117 388	-	-	8 962	2 367	177 069	514 581
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	15 875	665	63	57	288	109	19 070	9 223
Titres rachetés	(191 469)	(113 429)	-	(42)	(1 731)	(1 608)	(395 708)	(303 419)
Solde à la fin de la période	731 851	717 867	1 057	994	11 686	4 167	619 197	818 766

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	961 670\$	658 915	42 046 356	42 199 234	2 821 083	3 086 337	68 171 175	65 619 333
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	90 091\$	449	4 655 012	(547 338)	306 763	(38 197)	6 936 184	(1 115 114)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- \$	369 527	12 949 563	9 450 520	265 057	517 714	18 899 132	19 506 134
Rachat de titres rachetables	(212 461\$)	(36 942)	(25 508 352)	(9 056 060)	(532 088)	(744 771)	(35 116 536)	(15 799 560)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	21 641\$	12 128	1 408 769	872 839	116 672	55 346	2 090 207	1 087 037
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(190 820\$)	344 713	(11 150 020)	1 267 299	(150 359)	(171 711)	(14 127 197)	4 793 611
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(12 250\$)	-	(516 242)	-	(43 780)	-	(886 831)	-
Du revenu de placement net	(14 222\$)	(12 193)	(892 527)	(872 839)	(72 893)	(55 346)	(1 221 123)	(1 092 669)
Remboursement de capital	(26 568\$)	(30 214)	-	-	-	-	(30 293)	(33 986)
	(53 040\$)	(42 407)	(1 408 769)	(872 839)	(116 673)	(55 346)	(2 138 247)	(1 126 655)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(153 769\$)	302 755	(7 903 777)	(152 878)	39 731	(265 254)	(9 329 260)	2 551 842
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	807 901\$	961 670	34 142 579	42 046 356	2 860 814	2 821 083	58 841 915	68 171 175
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	57 975	36 812	2 825 088	2 744 129	190 457	201 661	4 615 314	4 298 504
Titres émis	-	22 691	816 697	653 017	16 872	35 938	1 209 178	1 345 982
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 268	748	89 092	58 776	7 414	3 745	133 070	73 323
Titres rachetés	(12 392)	(2 276)	(1 582 060)	(630 834)	(33 813)	(50 887)	(2 217 173)	(1 102 495)
Solde à la fin de la période	46 851	57 975	2 148 817	2 825 088	180 930	190 457	3 740 389	4 615 314

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 936 184	(1 115 114)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(4 547 493)	(74 023)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 308 524)	2 247 322
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(23 466 697)	(29 177 318)
Produit de la vente de placements	38 743 446	24 271 554
Achats de placements à court terme	(46 633 306)	(19 209 055)
Produit de la vente de placements à court terme	46 463 468	18 899 277
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	11 182	(2 836)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	739	(1 050)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	41	(267)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	16 199 040	(4 161 510)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(48 040)	(39 618)
Produit de l'émission de titres rachetables	18 730 033	19 628 109
Rachat de titres rachetables	(34 830 701)	(15 563 312)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(16 148 708)	4 025 179
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	50 332	(136 331)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	222 596	358 927
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	272 928	222 596
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	1 497 155	1 460 369
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	31 958	4 267
Intérêts versés	(9)	(62)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,024 %	4 janv. 2024	400 000	399 616	399 616	
				399 616	399 616	0,7
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,950 %	2 janv. 2024	80 000	80 000	80 000	
				80 000	80 000	0,1
Total des placements à court terme				479 616	479 616	0,8
<hr/>						
			Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS						
Énergie						
TotalEnergies SE			3 481	254 705	312 319	
				254 705	312 319	0,5
Matériaux						
Franco-Nevada Corp.			6 729	1 042 207	987 615	
				1 042 207	987 615	1,7
Industrie						
Eaton Corp., PLC			2 641	541 742	838 637	
General Dynamics Corp.			1 518	460 192	519 765	
Hitachi Ltd.			3 500	218 654	332 010	
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.			5 158	354 917	392 097	
Republic Services Inc.			4 268	765 540	928 078	
Sankyu Inc.			8 200	383 442	396 377	
Secom Co., Ltd.			4 100	352 721	388 983	
Serco Group PLC			97 749	254 484	265 605	
Singapore Technologies Engineering Ltd.			180 500	664 324	701 206	
Sohgo Security Services Co., Ltd.			34 900	329 109	264 457	
SS&C Technologies Holdings Inc.			4 279	366 697	344 800	
West Japan Railway Co.			4 800	271 533	263 768	
				4 963 355	5 635 783	9,6
Consommation discrétionnaire						
AutoZone Inc.			144	366 896	490 952	
Bridgestone Corp.			4 800	261 422	261 445	
Dollarama Inc.			5 432	355 415	518 702	
Jollibee Foods Corp.			169 970	937 972	1 017 116	
McDonald's Corp.			1 605	462 495	627 520	
Sankyo Co., Ltd.			8 100	321 641	622 024	
Starbucks Corp.			5 420	619 537	686 166	
The TJX Cos., Inc.			3 403	423 979	420 944	
				3 749 357	4 644 869	7,9
Consommation de base						
British American Tobacco PLC			5 891	284 032	227 309	
Church & Dwight Co., Inc.			4 760	592 805	593 509	
Colgate-Palmolive Co.			6 905	694 898	725 754	
General Mills Inc.			9 462	725 927	812 725	
Kimberly-Clark Corp.			3 984	666 008	638 329	
Mondelez International Inc.			4 970	372 953	474 666	
Nestlé SA			3 247	465 130	495 957	
PepsiCo. Inc.			3 276	616 108	733 664	
Sundrug Co., Ltd.			10 400	416 005	440 221	
Tesco PLC			87 733	376 569	428 632	
The J M Smucker Co.			2 532	456 067	421 944	
The Procter & Gamble Co.			1 683	278 678	325 202	
Walmart Inc.			2 381	443 222	494 956	
				6 388 402	6 812 868	11,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Soins de santé				
Becton Dickinson and Co.	872	271 537	280 360	
Eli Lilly & Co.	1 342	389 939	1 031 513	
Johnson & Johnson	6 672	1 301 068	1 378 952	
McKesson Corp.	2 625	797 298	1 602 524	
Medtronic PLC	3 038	361 149	330 007	
Merck & Co Inc.	9 513	1 162 551	1 367 530	
Novartis AG	2 952	338 118	392 904	
Novo Nordisk A/S	2 774	168 626	379 306	
Roche Holding AG	2 992	1 249 470	1 146 043	
Sanofi SA	2 038	230 595	267 216	
The CIGNA Group	973	358 888	384 194	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 319	392 664	707 677	
		7 021 903	9 268 226	15,8
Services financiers				
BDO Unibank Inc.	288 110	961 169	895 018	
Chubb Ltd.	1 208	303 013	359 988	
DBS Group Holdings Ltd.	47 700	1 408 597	1 591 380	
Everest Re Group Ltd.	2 135	733 397	995 402	
Fiserv Inc.	1 561	221 370	273 429	
IG Group Holdings PLC	21 058	272 887	270 664	
JPMorgan Chase & Co.	4 615	775 880	1 035 116	
KB Financial Group Inc.	7 803	381 866	429 277	
MasterCard Inc., catégorie A	482	202 925	271 075	
MetLife Inc.	5 789	459 189	504 795	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	21 700	252 235	245 601	
Reinsurance Group of America Inc.	3 014	583 708	642 956	
Banque Royale du Canada	2 180	245 904	290 703	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	2 881	644 324	773 971	
Visa Inc., catégorie A	761	220 862	261 249	
Wells Fargo & Co.	4 630	265 870	300 494	
Zurich Insurance Group AG	594	303 155	409 212	
		8 236 351	9 550 330	16,2
Immobilier				
AvalonBay Communities Inc.	1 403	377 308	346 356	
Prologis Inc.	1 470	241 635	258 381	
Public Storage	1 064	368 155	427 912	
		987 098	1 032 649	1,8
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	1 620	649 179	749 590	
ACI Worldwide Inc.	16 021	532 298	646 434	
Amdocs Ltd.	5 115	564 553	592 786	
Analog Devices Inc.	1 957	460 436	512 384	
Check Point Software Technologies Ltd.	1 629	261 629	328 193	
Constellation Software Inc.	392	816 073	1 287 826	
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	454	0	0	
Fujitsu Ltd.	3 400	582 690	674 795	
Kyocera Corp.	43 200	808 058	829 510	
Microsoft Corp.	3 069	1 130 936	1 521 753	
Motorola Solutions Inc.	1 078	424 361	445 042	
NS Solutions Corp.	18 900	704 779	807 850	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	12 345	806 142	784 386	
Venture Corp., Ltd.	48 400	703 308	657 949	
		8 444 442	9 838 498	16,6
Services de communication				
Advanced Info Service PCL	112 300	834 045	940 066	
Alphabet Inc., catégorie A	4 859	652 160	895 005	
Comcast Corp., catégorie A	8 409	458 367	486 214	
Electronic Arts Inc.	5 497	970 449	991 646	
KDDI Corp.	29 800	1 126 929	1 246 533	
Koninklijke KPN NV	90 320	382 959	410 564	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Orange SA	22 180	317 058	333 555	
T-Mobile US Inc.	1 265	248 040	267 435	
		4 990 007	5 571 018	9,5
Services publics				
CLP Holdings Ltd.	77 000	943 573	838 865	
Duke Energy Corp.	2 543	317 763	325 395	
E.ON SE	28 939	431 384	512 996	
Edison International	7 648	683 134	720 952	
Equatorial Energia SA	31 100	267 615	301 671	
Evergy Inc.	4 704	364 804	323 781	
Italgas SpA	88 103	701 796	665 615	
PG&E Corp.	17 224	394 794	409 490	
Xcel Energy Inc.	7 261	578 924	592 748	
		4 683 787	4 691 513	8,0
Total des actions		50 761 614	58 345 688	99,2
Coûts de transaction		(24 346)		
Total des placements		51 216 884	58 825 304	100,0
Autres actifs, moins les passifs			16 611	0,0
Total de l'actif net			58 841 915	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	0,8	0,5
Non noté	1,3	1,3
Total	2,1	1,8

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	33 378 369	56,7	39 506 833	58,0
Yen japonais	6 777 391	11,5	7 336 256	10,8
Dollar de Singapour	2 950 534	5,0	3 212 171	4,7
Euro	2 502 022	4,3	3 388 948	5,0
Franc suisse	2 398 173	4,1	3 434 255	5,0
Won coréen	1 988 352	3,4	2 156 454	3,2
Peso philippin	1 915 993	3,3	236 874	0,3
Livre sterling	1 197 926	2,0	1 457 095	2,1
Baht thaïlandais	940 066	1,6	1 228 662	1,8
Dollar de Hong Kong	838 865	1,4	784 846	1,2
Couronne danoise	379 307	0,6	1 263 915	1,9
Réal brésilien	301 671	0,5	-	-
Total	55 568 669	94,4	64 006 309	94,0

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 778 433 \$ (3 200 315 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	479 616	-	-	479 616
31 décembre 2022	309 778	-	-	309 778

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 48 \$ (34 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 917 284 \$ (3 388 463 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,7	0,2
Certificats de dépôt à terme	0,1	0,2
Actions		
Énergie	0,5	0,6
Matériaux	1,7	2,6
Industrie	9,6	7,0
Consommation discrétionnaire	7,9	7,8
Consommation de base	11,6	12,1
Soins de santé	15,8	16,8
Services financiers	16,2	14,2
Immobilier	1,8	3,0
Technologies de l'information	16,6	18,4
Services de communication	9,5	10,3
Services publics	8,0	6,7
Autres actifs, moins les passifs	-	0,1
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	36 388 917	21 956 771	-	58 345 688
Placements à court terme	-	479 616	-	479 616

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	43 280 356	24 488 901	-	67 769 257
Placements à court terme	-	309 778	-	309 778

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 sont présentés ci-après.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Actions	-	-	2 082 385	-

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 26 944 \$ (22 490 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 3 337 \$ (2 209 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant \$ (98 154 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	1 057	17 029
Série T8	-	-

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	994	15 571
Série T8	1 230	15 571

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	48	-	945
Série T8	48	16 962	1 434

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	45	-	824
Série T8	45	-	1 338

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	29 665 478	13 030 561
Placements à court terme	140 000	160 000
Trésorerie	5 385	913
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	19	137
Dividendes à recevoir	33 493	25 364
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	16 284	717
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	29 860 659	13 217 692
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	685	417
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	82 154	11 819
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	2 944	2 760
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	85 783	14 996
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	29 774 876	13 202 696
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	5 885 041	6 195 735
Série T5	13 330	12 210
Série T8	52 638	50 716
Série F	373 293	335 116
Série F5	13 180	11 931
Série I	22 961 258	6 113 174
Série O	476 136	483 814

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	9,82	9,03
Série T5	11,01	10,62
Série T8	8,81	8,76
Série F	10,04	9,17
Série F5	14,36	13,68
Série I	11,43	10,43
Série O	10,16	9,26

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	526 200	376 367
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	7 746	1 531
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(4)	(25)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	747 734	(238 919)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	505 372	(507 304)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 787 048	(368 350)
Profit (perte) de change net(te)	(33 626)	(4 731)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	1 753 422	(373 081)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	125 312	127 343
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	20 118	18 196
Frais du comité d'examen indépendant	81	51
Retenues d'impôt	71 828	46 570
Impôt étranger	-	-
Impôt	517	-
Coûts de transaction (note 2)	36 890	11 617
Total des charges d'exploitation	254 746	203 777
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	1 498 676	(576 858)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 498 676	(576 858)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	506 732	(474 396)
Série T5	1 116	(793)
Série T8	4 440	(3 458)
Série F	33 994	(17 815)
Série F5	1 246	(624)
Série I	902 480	(58 225)
Série O	48 668	(21 547)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	647 855	720 257
Série T5	1 177	1 112
Série T8	5 873	5 482
Série F	36 334	36 891
Série F5	893	844
Série I	771 154	465 653
Série O	49 011	50 028
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,78	(0,66)
Série T5	0,95	(0,71)
Série T8	0,76	(0,63)
Série F	0,94	(0,48)
Série F5	1,40	(0,74)
Série I	1,17	(0,13)
Série O	0,99	(0,43)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	6 195 735\$	7 080 904	12 210	12 999	50 716	55 985	335 116	328 542
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	506 732\$	(474 396)	1 116	(793)	4 440	(3 458)	33 994	(17 815)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 326 964\$	329 355	-	-	2 884	13 606	54 893	111 820
Rachat de titres rachetables	(2 144 402)\$	(740 147)	-	-	(2 884)	(12 705)	(50 672)	(87 338)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	232\$	17 059	668	707	1 637	1 771	2 085	4 776
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(817 206)\$	(393 733)	668	707	1 637	2 672	6 306	29 258
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(220)\$	(17 040)	(24)	(58)	(151)	(373)	(2 123)	(4 869)
Remboursement de capital	-\$	-	(640)	(645)	(4 004)	(4 110)	-	-
	(220)\$	(17 040)	(664)	(703)	(4 155)	(4 483)	(2 123)	(4 869)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(310 694)\$	(885 169)	1 120	(789)	1 922	(5 269)	38 177	6 574
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 885 041\$	6 195 735	13 330	12 210	52 638	50 716	373 293	335 116
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	686 321	732 460	1 150	1 082	5 790	5 453	36 526	33 433
Titres émis	138 772	36 531	-	-	311	1 541	5 553	12 536
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	24	1 882	61	68	185	202	209	518
Titres rachetés	(226 020)	(84 552)	-	-	(311)	(1 406)	(5 125)	(9 961)
Solde à la fin de la période	599 097	686 321	1 211	1 150	5 975	5 790	37 163	36 526

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 931\$	12 552	6 113 174	4 492 660	483 814	490 717	13 202 696	12 474 359
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 246\$	(624)	902 480	(58 225)	48 668	(21 547)	1 498 676	(576 858)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	-\$	-	18 300 879	3 380 647	83 860	32 853	19 769 480	3 868 281
Rachat de titres rachetables	-\$	-	(2 355 275)	(1 701 907)	(140 206)	(18 209)	(4 693 439)	(2 560 306)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	653\$	683	321 785	144 664	5 991	11 108	333 051	180 768
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	653\$	683	16 267 389	1 823 404	(50 355)	25 752	15 409 092	1 488 743
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(24)\$	(57)	(321 785)	(144 665)	(5 991)	(11 108)	(330 318)	(178 170)
Remboursement de capital	(626)\$	(623)	-	-	-	-	(5 270)	(5 378)
	(650)\$	(680)	(321 785)	(144 665)	(5 991)	(11 108)	(335 588)	(183 548)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 249\$	(621)	16 848 084	1 620 514	(7 678)	(6 903)	16 572 180	728 337
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 180\$	11 931	22 961 258	6 113 174	476 136	483 814	29 774 876	13 202 696
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	872	821	586 080	402 091	52 224	49 452	1 368 963	1 224 792
Titres émis	-	-	1 604 450	330 687	8 536	3 681	1 757 622	384 976
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	46	51	28 378	13 812	595	1 194	29 498	17 727
Titres rachetés	-	-	(210 387)	(160 510)	(14 475)	(2 103)	(456 318)	(258 532)
Solde à la fin de la période	918	872	2 008 521	586 080	46 880	52 224	2 699 765	1 368 963

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 498 676	(576 858)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(747 734)	238 919
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(505 372)	507 304
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(22 210 969)	(6 483 312)
Produit de la vente de placements	6 829 158	4 976 781
Achats de placements à court terme	(10 064 521)	(1 310 000)
Produit de la vente de placements à court terme	10 084 521	1 150 000
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(8 011)	6 730
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	184	(1 128)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	268	(130)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(15 123 800)	(1 491 694)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(2 537)	(2 780)
Produit de l'émission de titres rachetables	19 753 913	3 872 774
Rachat de titres rachetables	(4 623 104)	(2 548 487)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	15 128 272	1 321 507
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 472	(170 187)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	913	171 100
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	5 385	913
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	446 243	336 657
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	7 864	1 401
Intérêts versés	(4)	(25)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,950 %	2 janv. 2024	140 000	140 000	140 000	
				140 000	140 000	0,5
Total des placements à court terme				140 000	140 000	0,5

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Air Liquide SA	1 769	376 168	454 438	
CCL Industries Inc., catégorie B	3 018	189 235	179 843	
Glencore PLC	17 333	132 608	137 401	
Rio Tinto PLC	1 834	163 529	179 898	
Symrise AG	983	142 231	142 536	
		1 003 771	1 094 116	3,7

Industrie				
Brambles Ltd.	15 096	178 441	184 747	
ComfortDelGro Corp., Ltd.	142 000	180 843	198 549	
Glory Ltd.	9 000	239 575	226 090	
Hitachi Ltd.	3 200	235 812	303 552	
Legrand SA	1 663	195 041	228 500	
Mitsubishi Electric Corp.	9 900	181 949	184 665	
QinetiQ Group PLC	89 008	491 450	462 103	
Sankyu Inc.	14 800	710 265	715 412	
Serco Group PLC	106 057	281 031	288 180	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	172 800	636 103	671 293	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	47 700	408 244	361 450	
Thales SA	2 795	533 759	546 070	
Toyota Industries Corp.	1 100	115 788	117 925	
West Japan Railway Co.	2 800	157 365	153 865	
Wolters Kluwer NV	1 566	245 671	293 964	
Yamato Holdings Co., Ltd.	8 800	230 233	214 159	
		5 021 570	5 150 524	17,3

Consommation discrétionnaire				
ABC-Mart Inc.	9 000	214 155	207 148	
Aristocrat Leisure Ltd.	3 639	127 802	133 493	
Bridgestone Corp.	3 800	200 385	206 977	
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	9 938	434 299	471 092	
Compass Group PLC	3 385	118 461	122 150	
Denso Corp.	8 100	168 472	160 365	
Dollarama Inc.	3 284	267 530	313 589	
Genting Singapore Ltd.	146 100	151 154	145 994	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	207	182 791	221 924	
Sankyo Co., Ltd.	6 500	321 759	499 155	
Sodexo SA	1 267	189 121	184 039	
Sumitomo Electric Industries Ltd.	8 800	147 329	147 255	
Whitbread PLC	3 715	211 586	228 093	
		2 734 844	3 041 274	10,2

Consommation de base				
British American Tobacco PLC	3 334	153 831	128 645	
Danone SA	4 285	356 650	366 812	
Diageo PLC	3 078	154 093	147 327	
Ezaki Glico Co., Ltd.	6 500	260 789	253 715	
Heineken NV	1 713	210 676	229 636	
Kirin Holdings Co., Ltd.	12 000	246 054	231 687	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	1 745	180 244	223 849	
Nestlé SA	3 359	489 229	513 064	
Reckitt Benckiser Group PLC	4 455	450 558	405 400	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Seven & I Holdings Co., Ltd.	3 600	194 505	187 767	
Sugi Holdings Co., Ltd.	5 700	419 701	345 083	
Tesco PLC	34 878	152 481	170 401	
Viscofan SA	8 464	703 857	661 560	
Wilmar International Ltd.	114 100	421 670	406 628	
		4 394 338	4 271 574	14,3
Soins de santé				
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	3 600	150 677	179 358	
CSL Ltd.	684	171 057	176 062	
EssilorLuxottica SA	778	179 002	206 125	
Kyowa Hakko Kirin Co., Ltd.	12 200	316 595	269 960	
Novartis AG	6 048	724 157	804 973	
Novo Nordisk A/S	5 002	460 654	683 955	
Olympus Corp.	7 600	164 061	144 672	
Roche Holding AG	1 799	718 367	689 081	
Sanofi SA	6 307	805 089	826 953	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	8 900	117 324	116 776	
Sonic Healthcare Ltd.	5 003	145 164	144 339	
Terumo Corp.	6 500	280 049	280 317	
		4 232 196	4 522 571	15,2
Services financiers				
AIA Group Ltd.	21 600	257 611	247 872	
DBS Group Holdings Ltd.	23 900	692 921	797 357	
Hannover Rueck SE	1 588	416 090	500 989	
IG Group Holdings PLC	20 758	267 471	266 808	
Lloyds Banking Group PLC	277 242	219 970	221 759	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	30 100	291 709	340 672	
National Australia Bank Ltd.	5 762	153 800	159 011	
Sampo Oyj	4 189	247 068	242 157	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	5 700	309 989	365 780	
Tokio Marine Holdings Inc.	12 600	350 379	413 773	
Zurich Insurance Group AG	970	579 373	668 242	
		3 786 381	4 224 420	14,2
Énergie				
Enbridge Inc.	3 081	155 961	146 964	
ENI SpA	20 245	446 985	453 075	
TotalEnergies SE	4 074	349 858	365 523	
		952 804	965 562	3,2
Technologies de l'information				
Fuji Soft Inc.	5 900	265 968	325 436	
Fujitsu Ltd.	600	118 897	119 082	
Kyocera Corp.	20 000	368 709	384 033	
NEC Corp.	2 000	141 947	155 844	
The Sage Group PLC	10 476	159 521	206 246	
Venture Corp., Ltd.	23 900	362 969	324 896	
		1 418 011	1 515 537	5,1
Services de communication				
Deutsche Telekom AG	5 224	147 408	165 725	
KDDI Corp.	11 600	468 165	485 228	
Koninklijke KPN NV	175 062	788 777	795 772	
Nintendo Co Ltd.	2 800	170 432	192 141	
Orange SA	20 289	305 204	305 117	
Scout24 SE	1 648	155 635	153 758	
Toho Co., Ltd.	2 800	150 784	124 663	
Vodafone Group PLC	160 950	219 938	185 370	
		2 406 343	2 407 774	8,1
Services publics				
APA Group	22 681	190 950	174 277	
CLP Holdings Ltd.	39 000	440 117	424 880	
E.ON SE	15 383	247 294	272 692	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Emera Inc.	2 836	153 178	142 651	
Iberdrola SA	45 357	760 377	784 987	
Italgas SpA	54 686	426 838	413 151	
National Grid PLC	7 114	126 902	126 383	
Tokyo Gas Co., Ltd.	4 400	140 669	133 105	
		2 486 325	2 472 126	8,3
Total des actions		28 436 583	29 665 478	99,6
Coûts de transaction		(42 768)		
Total des placements		28 533 815	29 805 478	100,1
Autres actifs, moins les passifs			(30 602)	(0,1)
Total de l'actif net			29 774 876	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	0,5	1,2
Total	0,5	1,2

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Euro	9 291 700	31,2	3 790 943	28,7
Yen japonais	8 564 044	28,8	3 496 983	26,5
Livre sterling	3 280 599	11,0	1 513 965	11,5
Franc suisse	2 675 331	9,0	1 475 085	11,2
Dollar de Singapour	2 544 719	8,5	940 897	7,1
Dollar australien	976 330	3,3	278 021	2,1
Couronne danoise	683 955	2,3	501 987	3,8
Dollar de Hong Kong	672 752	2,3	357 117	2,7
Dollar américain	1 419	-	-	-
Couronne suédoise	-	-	197 567	1,5
Total	28 690 849	96,4	12 552 565	95,1

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 434 542 \$ (627 628 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	140 000	-	-	140 000
31 décembre 2022	160 000	-	-	160 000

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 8 \$ (13 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 483 274 \$ (651 528 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Certificats de dépôt à terme	0,5	1,2
Actions		
Énergie	3,2	1,9
Matériaux	3,7	4,6
Industrie	17,3	14,1
Consommation discrétionnaire	10,2	10,3
Consommation de base	14,3	14,6
Soins de santé	15,2	16,0
Services financiers	14,2	15,2
Technologies de l'information	5,1	6,4
Services de communication	8,1	8,1
Services publics	8,3	7,5
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	0,1
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actions	1 516 834	28 148 644	-	29 665 478
Placements à court terme	-	140 000	-	140 000

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actions	503 372	12 527 189	-	13 030 561
Placements à court terme	-	160 000	-	160 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 36 890 \$ (11 617 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 1 441 \$ (528 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 969 372 \$ (2 369 102 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	1 211	13 330
Série T8	1 516	13 353
Série F5	918	13 180

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	1 150	12 210
Série T8	1 396	12 230
Série F5	872	11 931

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	38	-	624
Série T8	38	-	1 016
Série F5	38	-	611

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	35	-	667
Série T8	35	-	1 087
Série F5	34	-	645

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	8 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	714 138 884	648 979 438
Placements à court terme	4 116 928	-
Trésorerie	1 391 864	6 760 438
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	856	24 849
Dividendes à recevoir	635 238	582 537
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	142 484	1 637 665
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	720 426 254	657 984 927
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	10 991	8 243
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	786 162	33 842
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	35 183	23 627
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	832 336	65 712
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	719 593 918	657 919 215
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	34 822 602	23 706 169
Série D	23 630 171	22 531 418
Série F	50 619 044	38 316 222
Série I	596 727 197	560 562 531
Série O	13 794 904	12 802 875

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	108,35	98,44
Série D	118,85	107,33
Série F	119,18	107,47
Série I	122,25	110,09
Série O	24,75	22,29

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	10 225 647	10 436 305
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	368 145	132 879
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(45)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	55 355 097	42 123 655
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	38 846 321	(126 671 325)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	104 795 210	(73 978 531)
Profit (perte) de change net(te)	394 004	279 924
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	105 189 214	(73 698 607)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 274 546	1 097 882
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	399 771	383 064
Frais du comité d'examen indépendant	3 250	2 932
Retenues d'impôt	1 259 172	1 390 381
Impôt étranger	-	-
Impôt	12 398	-
Coûts de transaction (note 2)	33 043	19 477
Total des charges d'exploitation	2 982 180	2 893 736
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	102 207 034	(76 592 343)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	102 207 034	(76 592 343)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	3 880 294	(2 976 198)
Série D	3 157 388	(3 838 305)
Série F	6 298 613	(3 367 403)
Série I	86 832 927	(64 948 825)
Série O	2 037 812	(1 461 612)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	277 815	220 608
Série D	201 807	242 166
Série F	380 696	307 480
Série I	4 832 144	5 299 318
Série O	565 978	571 614
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	13,97	(13,49)
Série D	15,65	(15,85)
Série F	16,54	(10,95)
Série I	17,97	(12,26)
Série O	3,60	(2,56)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	23 706 169 \$	24 880 641	22 531 418	37 332 611	38 316 222	28 587 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 880 294 \$	(2 976 198)	3 157 388	(3 838 305)	6 298 613	(3 367 403)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	15 543 951 \$	7 679 593	2 354 687	1 847 366	13 589 881	17 679 488
Rachat de titres rachetables	(8 300 491) \$	(5 872 715)	(4 344 217)	(12 785 792)	(7 486 550)	(4 528 988)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 190 168 \$	343 948	751 005	307 307	1 862 009	678 164
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	8 433 628 \$	2 150 826	(1 238 525)	(10 631 119)	7 965 340	13 828 664
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 195 742) \$	(348 923)	(820 110)	(331 769)	(1 731 847)	(557 334)
Du revenu de placement net	(1 747) \$	(177)	-	-	(229 284)	(175 237)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(1 197 489) \$	(349 100)	(820 110)	(331 769)	(1 961 131)	(732 571)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	11 116 433 \$	(1 174 472)	1 098 753	(14 801 193)	12 302 822	9 728 690
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	34 822 602 \$	23 706 169	23 630 171	22 531 418	50 619 044	38 316 222
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	240 812	219 883	209 925	304 461	356 532	233 118
Titres émis	148 786	75 267	20 182	17 312	118 121	158 571
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10 898	3 515	6 269	2 881	15 509	6 349
Titres rachetés	(79 104)	(57 853)	(37 553)	(114 729)	(65 434)	(41 506)
Solde à la fin de la période	321 392	240 812	198 823	209 925	424 728	356 532

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	560 562 531 \$	666 251 101	12 802 875	14 875 786	657 919 215	771 927 671
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	86 832 927 \$	(64 948 825)	2 037 812	(1 461 612)	102 207 034	(76 592 343)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	26 011 009 \$	43 181 639	4 394 543	1 133 493	61 894 071	71 521 579
Rachat de titres rachetables	(76 679 269) \$	(83 921 383)	(5 050 740)	(1 629 989)	(101 861 267)	(108 738 867)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	27 934 868 \$	15 344 527	254 665	224 988	31 992 715	16 898 934
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(22 733 392) \$	(25 395 217)	(401 532)	(271 508)	(7 974 481)	(20 318 354)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(20 504 253) \$	(8 216 506)	(486 174)	(191 223)	(24 738 126)	(9 645 755)
Du revenu de placement net	(7 430 616) \$	(7 128 022)	(158 077)	(148 568)	(7 819 724)	(7 452 004)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(27 934 869) \$	(15 344 528)	(644 251)	(339 791)	(32 557 850)	(17 097 759)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	36 164 666 \$	(105 688 570)	992 029	(2 072 911)	61 674 703	(114 008 456)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	596 727 197 \$	560 562 531	13 794 904	12 802 875	719 593 918	657 919 215
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 092 045	5 311 750	574 463	585 819	6 473 777	6 655 031
Titres émis	218 754	375 803	176 728	49 640	682 571	676 593
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	226 823	140 322	10 214	10 163	269 713	163 230
Titres rachetés	(656 408)	(735 830)	(203 990)	(71 159)	(1 042 489)	(1 021 077)
Solde à la fin de la période	4 881 214	5 092 045	557 415	574 463	6 383 572	6 473 777

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	102 207 034	(76 592 343)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(55 355 097)	(42 123 655)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(38 846 321)	126 671 325
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(135 614 422)	(82 881 126)
Produit de la vente de placements	164 656 393	108 885 182
Achats de placements à court terme	(1 497 043 347)	(337 147 779)
Produit de la vente de placements à court terme	1 492 926 420	348 306 966
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(28 708)	(197 142)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	11 556	(9 566)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	2 748	(3 645)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	32 916 256	44 908 217
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(565 135)	(198 825)
Produit de l'émission de titres rachetables	63 389 252	69 951 601
Rachat de titres rachetables	(101 108 947)	(110 072 934)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(38 284 830)	(40 320 158)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 368 574)	4 588 059
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	6 760 438	2 172 379
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	1 391 864	6 760 438
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	8 913 774	8 872 996
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	392 138	108 665
Intérêts versés	-	(45)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Billets de trésorerie à escompte						
Federal Home Loan Bank	5,201 %	2 janv. 2024	3 124 000	4 116 928	4 116 928	
Total des placements à court terme				4 116 928	4 116 928	0,6

			Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS						
Énergie						
ConocoPhillips			127 584	10 589 501	19 526 721	
Exxon Mobil Corp.			68 635	10 415 390	9 048 402	
				21 004 891	28 575 123	4,0
Matériaux						
Crown Holdings Inc.			46 681	2 975 994	5 668 469	
DuPont de Nemours Inc.			78 324	7 570 023	7 945 180	
Linde PLC			13 481	6 603 986	7 300 801	
PPG Industries Inc.			16 760	2 325 953	3 305 016	
Summit Materials Inc., catégorie A			108 244	4 778 394	5 489 417	
				24 254 350	29 708 883	4,1
Industrie						
AMETEK Inc.			33 812	3 022 531	7 351 540	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			40 408	3 766 354	4 212 475	
Eaton Corp., PLC			27 917	6 852 198	8 864 912	
Fortive Corp.			40 908	3 320 299	3 971 698	
Honeywell International Inc.			48 652	5 908 938	13 453 428	
Howmet Aerospace Inc.			169 436	6 724 402	12 091 401	
Johnson Controls International PLC			100 307	7 984 758	7 623 745	
Masco Corp.			31 151	2 472 123	2 751 251	
Waste Management Inc.			21 204	4 614 677	5 007 564	
				44 666 280	65 328 014	9,1
Consommation discrétionnaire						
Amazon.com Inc.			86 100	16 450 274	17 249 972	
Home Depot Inc.			24 906	7 460 785	11 381 068	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			6 755	1 761 263	7 242 019	
Tractor Supply Co.			15 088	1 452 252	4 278 030	
				27 124 574	40 151 089	5,6
Consommation de base						
Colgate-Palmolive Co.			73 781	5 955 810	7 754 798	
Costco Wholesale Corp.			12 161	2 805 945	10 584 711	
Diageo PLC			125 175	4 746 102	5 991 446	
Kenvue Inc.			229 528	7 267 320	6 516 176	
Kimberly-Clark Corp.			27 737	4 347 750	4 444 108	
Mondelez International Inc.			68 088	3 347 703	6 502 827	
Pernod Ricard SA			27 454	4 456 540	6 401 575	
Target Corp.			41 761	6 749 071	7 842 509	
				39 676 241	56 038 150	7,8
Soins de santé						
Agilent Technologies Inc.			51 055	9 096 901	9 359 657	
Becton Dickinson and Co.			30 252	9 754 528	9 726 450	
Eli Lilly & Co.			14 675	1 737 682	11 279 769	
Icon PLC			25 965	6 401 479	9 691 596	
Medtronic PLC			105 027	11 327 391	11 408 693	
Merck & Co Inc.			57 981	6 012 695	8 334 989	
Pfizer Inc.			149 608	6 443 691	5 679 494	
The CIGNA Group			29 288	8 263 280	11 564 508	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Vertex Pharmaceuticals Inc.	24 963	7 263 877	13 393 279	
Zoetis Inc.	27 197	2 577 216	7 078 077	
		68 878 740	97 516 512	13,6
Services financiers				
Aon PLC	14 654	6 357 914	5 623 312	
Bank of America Corp.	222 576	5 240 585	9 881 766	
Chubb Ltd.	32 504	5 220 061	9 686 310	
Fiserv Inc.	59 539	8 314 148	10 429 021	
JPMorgan Chase & Co.	91 521	7 282 483	20 527 601	
MasterCard Inc., catégorie A	25 364	2 871 502	14 264 616	
NASDAQ Inc.	74 051	1 840 085	5 677 002	
The Charles Schwab Corp.	49 187	3 608 413	4 462 229	
The Goldman Sachs Group Inc.	23 144	5 456 218	11 772 806	
Visa Inc., catégorie A	47 203	3 840 989	16 204 675	
Willis Towers Watson PLC	20 572	6 404 573	6 542 850	
		56 436 971	115 072 188	16,0
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	9 716	1 786 670	7 643 352	
Analog Devices Inc.	48 005	7 819 289	12 568 729	
Apple Inc.	115 807	9 372 681	29 399 934	
Applied Materials Inc.	46 046	7 798 934	9 840 285	
ASML Holding NV	6 624	5 975 552	6 597 715	
Check Point Software Technologies Ltd.	46 845	7 826 277	9 437 812	
Microsoft Corp.	131 137	28 233 178	65 023 811	
NVIDIA Corp.	28 241	15 348 532	18 441 292	
Salesforce.com Inc.	32 863	6 817 449	11 402 687	
TE Connectivity Ltd.	57 458	8 091 447	10 644 860	
Texas Instruments Inc.	37 028	3 797 194	8 322 731	
		102 867 203	189 323 208	26,2
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	37 943	5 941 802	10 800 832	
Equinix Inc.	5 286	4 646 224	5 613 665	
Rayonier Inc.	91 917	4 334 605	4 049 351	
		14 922 631	20 463 848	2,8
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	208 413	8 937 095	38 388 686	
Alphabet Inc., catégorie C	27 228	594 556	5 059 788	
Cable One Inc.	4 709	6 944 762	3 456 028	
Comcast Corp., catégorie A	167 542	5 898 574	9 687 382	
Electronic Arts Inc.	48 365	7 143 620	8 724 934	
		29 518 607	65 316 818	9,1
Services publics				
Xcel Energy Inc.	81 400	7 006 271	6 645 051	
		7 006 271	6 645 051	0,9
Total des actions		436 356 759	714 138 884	99,2
Coûts de transaction		(104 293)		
Total des placements		440 369 394	718 255 812	99,8
Autres actifs, moins les passifs			1 338 106	0,2
Total de l'actif net			719 593 918	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Non noté	0,6	-
Total	0,6	-

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	692 659 199	96,3	631 583 838	96,0
Euro	20 241 309	2,8	15 849 128	2,4
Livre sterling	5 991 446	0,8	7 657 992	1,2
Total	718 891 954	99,9	655 090 958	99,6

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 35 944 598 \$ (32 754 548 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	4 116 928	-	-	4 116 928
31 décembre 2022	-	-	-	-

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 226 \$ (néant \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 35 706 944 \$ (32 448 972 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Billets de trésorerie à escompte	0,6	-
Actions		
Énergie	4,0	3,0
Matériaux	4,1	4,1
Industrie	9,1	10,1
Consommation discrétionnaire	5,6	8,0
Consommation de base	7,8	6,4
Soins de santé	13,6	18,5
Services financiers	16,0	11,2
Technologies de l'information	26,2	24,0
Immobilier	2,8	3,4
Services de communication	9,1	8,9
Services publics	0,9	1,0
Autres actifs, moins les passifs	0,2	1,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	687 906 129	26 232 755	-	714 138 884
Placements à court terme	-	4 116 928	-	4 116 928

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	625 472 319	23 507 119	-	648 979 438

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 33 043 \$ (19 477 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 13 025 \$ (6 569 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	1 ^{er} avr. 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	3 janv. 1989
Titres de série F	13 févr. 2008	18 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	1 ^{er} déc. 2008
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds croissance américain MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	2 705 269 009	2 688 466 326
Placements à court terme	37 878 029	77 596 580
Trésorerie	778 677	275 101
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	175 071	151 682
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	239 187	197 439
Dividendes à recevoir	567 291	1 259 117
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 860 193	2 243 366
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	2 746 767 457	2 770 189 611
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	3
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	81 095	63 658
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	1 072 061	2 109 285
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	443 773	312 405
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 596 929	2 485 351
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	2 745 170 528	2 767 704 260
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	692 634 966	565 161 103
Série AH	8 262 435	6 328 894
Série T5	669 421	588 650
Série T8	3 776 990	5 539 884
Série F	420 312 211	292 642 602
Série FH	23 577 621	14 614 641
Série F5	485 564	490 977
Série F8	4 525 798	6 322 632
Série I	1 552 398 218	1 843 117 861
Série IH	27 104	20 064
Série O	38 447 451	32 857 750
Série OH	52 749	19 202

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	54,75	42,09
Série AH	37,46	28,34
Série T5	44,67	35,85
Série T8	31,16	25,69
Série F	63,43	48,20
Série FH	23,20	17,36
Série F5	23,95	18,99
Série F8	20,13	16,40
Série I	72,32	54,41
Série IH	25,74	19,05
Série O	37,74	28,42
Série OH	25,82	19,07

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	16 950 947	17 727 079
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	2 393 372	1 745 203
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	158 668 175	(95 353 061)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	430 108	(1 504 371)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	614 607 795	(867 103 920)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	23 393	(271 566)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	793 073 790	(944 760 636)
Profit (perte) de change net(te)	(1 589 718)	(1 587 521)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	791 484 072	(946 348 157)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	16 305 785	15 299 428
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	3 070 924	3 060 208
Frais du comité d'examen indépendant	13 174	12 444
Retenues d'impôt	2 245 048	2 544 832
Impôt étranger	-	-
Impôt	5 046	-
Coûts de transaction (note 2)	136 643	240 270
Total des charges d'exploitation	21 776 620	21 157 182
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	769 707 452	(967 505 339)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	769 707 452	(967 505 339)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	164 707 842	(210 236 634)
Série AH	2 086 650	(2 136 734)
Série T5	155 077	(406 419)
Série T8	1 198 954	(2 349 047)
Série F	95 202 687	(96 936 152)
Série FH	5 934 027	(8 192 956)
Série F5	145 912	(127 308)
Série F8	1 329 356	(2 408 496)
Série I	488 696 533	(633 583 041)
Série IH	7 040	(9 238)
Série O	10 234 068	(11 110 451)
Série OH	9 306	(8 863)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	12 959 845	13 336 705
Série AH	230 791	165 785
Série T5	14 645	24 995
Série T8	153 372	205 353
Série F	6 289 154	5 843 445
Série FH	1 044 763	944 662
Série F5	24 598	23 380
Série F8	255 342	395 683
Série I	26 611 089	33 555 587
Série IH	1 053	1 053
Série O	1 097 471	1 087 232
Série OH	1 518	1 010
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	12,71	(15,76)
Série AH	9,04	(12,89)
Série T5	10,59	(16,26)
Série T8	7,82	(11,44)
Série F	15,14	(16,59)
Série FH	5,68	(8,67)
Série F5	5,93	(5,45)
Série F8	5,21	(6,09)
Série I	18,36	(18,88)
Série IH	6,69	(8,77)
Série O	9,33	(10,22)
Série OH	6,13	(8,78)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	565 161 103\$	747 364 918	6 328 894	7 192 178	588 650	1 711 933	5 539 884	9 580 145
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	164 707 842\$	(210 236 634)	2 086 650	(2 136 734)	155 077	(406 419)	1 198 954	(2 349 047)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	149 739 026\$	176 181 492	4 540 228	3 194 157	177 358	517 362	1 599 890	3 417 133
Rachat de titres rachetables	(186 977 605\$)	(148 150 403)	(4 693 396)	(1 920 761)	(229 581)	(1 189 762)	(4 365 675)	(4 720 463)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	25 494\$	24 120	665	171	3 925	19 149	109 470	249 016
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(37 213 085\$)	28 055 209	(152 503)	1 273 567	(48 298)	(653 251)	(2 656 315)	(1 054 314)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(20 894\$)	(22 390)	(606)	(117)	(26 008)	(63 613)	(305 533)	(636 900)
	(20 894\$)	(22 390)	(606)	(117)	(26 008)	(63 613)	(305 533)	(636 900)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	127 473 863\$	(182 203 815)	1 933 541	(863 284)	80 771	(1 123 283)	(1 762 894)	(4 040 261)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	692 634 966\$	565 161 103	8 262 435	6 328 894	669 421	588 650	3 776 990	5 539 884
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	13 427 906	12 867 540	223 282	169 844	16 420	32 377	215 648	242 617
Titres émis	3 037 796	3 763 780	139 391	108 868	4 198	11 740	56 646	114 319
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	514	528	20	6	96	470	3 787	8 619
Titres rachetés	(3 815 334)	(3 203 942)	(142 111)	(55 436)	(5 727)	(28 167)	(154 882)	(149 907)
Solde à la fin de la période	12 650 882	13 427 906	220 582	223 282	14 987	16 420	121 199	215 648

	Série F		Série FH		Série F5		Série F8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	292 642 602\$	338 491 082	14 614 641	25 240 184	490 977	187 549	6 322 632	7 700 234
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	95 202 687\$	(96 936 152)	5 934 027	(8 192 956)	145 912	(127 308)	1 329 356	(2 408 496)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	138 111 660\$	150 862 577	9 013 353	10 854 301	11 000	564 441	1 210 315	3 990 461
Rachat de titres rachetables	(105 646 806\$)	(99 776 329)	(5 984 450)	(13 286 925)	(147 839)	(111 304)	(4 147 338)	(2 378 692)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	21 749\$	19 589	717	1 977	8 629	12 033	132 645	218 497
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	32 486 603\$	51 105 837	3 029 620	(2 430 647)	(128 210)	465 170	(2 804 378)	1 830 266
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(19 681\$)	(18 165)	(667)	(1 940)	(23 115)	(34 434)	(321 812)	(799 372)
	(19 681\$)	(18 165)	(667)	(1 940)	(23 115)	(34 434)	(321 812)	(799 372)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	127 669 609\$	(45 848 480)	8 962 980	(10 625 543)	(5 413)	303 428	(1 796 834)	(1 377 602)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	420 312 211\$	292 642 602	23 577 621	14 614 641	485 564	490 977	4 525 798	6 322 632
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	6 071 345	5 148 164	841 702	981 319	25 847	6 778	385 564	309 219
Titres émis	2 416 412	2 875 788	462 167	578 455	460	24 197	65 331	195 480
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	379	377	35	98	398	591	7 134	12 166
Titres rachetés	(1 861 596)	(1 952 984)	(287 456)	(718 170)	(6 427)	(5 719)	(233 182)	(131 301)
Solde à la fin de la période	6 626 540	6 071 345	1 016 448	841 702	20 278	25 847	224 847	385 564

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série I		Série IH		Série O		Série OH	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 843 117 861\$	2 183 173 640	20 064	29 302	32 857 750	41 662 255	19 202	28 188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	488 696 533\$	(633 583 041)	7 040	(9 238)	10 234 068	(11 110 451)	9 306	(8 863)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	597 827 152\$	724 047 698	-	-	9 244 764	11 142 504	24 620	-
Rachat de titres rachetables	(1 377 243 328\$)	(430 520 436)	-	-	(13 889 131)	(8 836 558)	(379)	(123)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(779 416 176\$)	293 527 262	-	-	(4 644 367)	2 305 946	24 241	(123)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(290 719 643\$)	(340 055 779)	7 040	(9 238)	5 589 701	(8 804 505)	33 547	(8 986)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 552 398 218\$	1 843 117 861	27 104	20 064	38 447 451	32 857 750	52 749	19 202
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	33 876 785	29 714 959	1 053	1 053	1 156 029	1 084 296	1 007	1 013
Titres émis	8 924 859	11 675 702	-	-	275 616	364 052	1 052	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres rachetés	(21 335 853)	(7 513 876)	-	-	(412 917)	(292 319)	(16)	(6)
Solde à la fin de la période	21 465 791	33 876 785	1 053	1 053	1 018 728	1 156 029	2 043	1 007
	Total							
	2023	2022						
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 767 704 260\$	3 362 361 608						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	769 707 452\$	(967 505 339)						
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	911 499 366\$	1 084 772 126						
Rachat de titres rachetables	(1 703 325 528\$)	(710 891 756)						
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	303 294\$	544 552						
Distributions capitalisées	- \$	-						
	(791 522 868\$)	374 424 922						
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-						
Du revenu de placement net	- \$	-						
Remboursement de capital	(718 316\$)	(1 576 931)						
	(718 316\$)	(1 576 931)						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(22 533 732\$)	(594 657 348)						
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 745 170 528\$	2 767 704 260						
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	56 242 588	50 559 179						
Titres émis	15 383 928	19 712 381						
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	12 363	22 855						
Titres rachetés	(28 255 501)	(14 051 827)						
Solde à la fin de la période	43 383 378	56 242 588						

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	769 707 452	(967 505 339)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(158 668 175)	95 353 061
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(614 607 795)	867 103 920
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(23 393)	271 566
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(726 015 316)	(1 153 846 172)
Produit de la vente de placements	1 482 488 604	815 521 194
Achats de placements à court terme	(842 298 347)	(2 021 703 946)
Produit de la vente de placements à court terme	882 016 898	1 988 393 070
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	650 078	(939 339)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	131 368	(195 833)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	17 437	(35 851)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	793 398 811	(377 583 669)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(415 022)	(1 032 379)
Produit de l'émission de titres rachetables	911 882 539	1 085 294 930
Rachat de titres rachetables	(1 704 362 752)	(709 954 041)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(792 895 235)	374 308 510
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	503 576	(3 275 159)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	275 101	3 550 260
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	778 677	275 101
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	15 397 725	14 435 070
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	2 351 624	1 553 041
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,024 %	4 janv. 2024	11 840 000	11 746 873	11 746 873	
Bon du Trésor du Canada	5,026 %	18 janv. 2024	21 300 000	21 121 056	21 121 056	
Bon du Trésor du Canada	5,044 %	1 ^{er} févr. 2024	3 800 000	3 760 100	3 760 100	
				36 628 029	36 628 029	1,3
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,950 %	2 janv. 2024	1 250 000	1 250 000	1 250 000	
				1 250 000	1 250 000	0,0
Total des placements à court terme				37 878 029	37 878 029	1,3
			Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS						
Énergie						
Hess Corp.			28 064	4 948 786	5 334 669	
				4 948 786	5 334 669	0,2
Matériaux						
Air Products and Chemicals Inc.			50 874	20 365 579	18 367 179	
Linde PLC			93 812	45 446 575	50 805 040	
Martin Marietta Materials Inc.			17 275	8 548 333	11 364 580	
The Sherwin-Williams Co.			53 246	15 501 759	21 898 557	
Vulcan Materials Co.			182 474	36 937 650	54 620 932	
				126 799 896	157 056 288	5,7
Industrie						
AMETEK Inc.			159 842	23 053 947	34 753 484	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			26 749	2 234 567	2 788 544	
Eaton Corp., PLC			129 836	30 656 834	41 228 811	
Howmet Aerospace Inc.			280 936	17 176 976	20 048 335	
Rockwell Automation Inc.			38 303	14 813 520	15 681 209	
TransUnion			81 256	6 952 271	7 361 876	
Uber Technologies Inc.			295 061	19 704 527	23 954 885	
Verisk Analytics Inc., catégorie A			153 254	32 621 738	48 269 008	
				147 214 380	194 086 152	7,1
Consommation discrétionnaire						
Amazon.com Inc.			932 834	150 328 409	186 891 530	
Chipotle Mexican Grill Inc.			2 058	2 938 003	6 206 076	
Hilton Worldwide Holdings Inc.			136 682	25 667 833	32 817 882	
Las Vegas Sands Corp.			90 400	7 575 325	5 865 904	
Lululemon Athletica Inc.			19 517	8 403 752	13 158 109	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			26 036	24 539 526	27 913 131	
O'Reilly Automotive Inc.			16 213	15 887 394	20 311 252	
				235 340 242	293 163 884	10,7
Consommation de base						
Colgate-Palmolive Co.			78 805	7 754 944	8 282 848	
The Estee Lauder Cos Inc, catégorie A			73 175	22 670 571	14 111 453	
				30 425 515	22 394 301	0,8
Services de communication						
Alphabet Inc., catégorie A			959 800	110 022 651	176 790 609	
Alphabet Inc., catégorie C			270 661	30 416 587	50 297 021	
Meta Platforms Inc.			302 036	108 795 159	140 969 781	
Spotify Technology SA			72 181	14 190 366	17 884 875	
Take-Two Interactive Software Inc.			66 725	10 937 267	14 160 960	
				274 362 030	400 103 246	14,6
Soins de santé						
Agilent Technologies Inc.			38 584	6 800 205	7 073 411	
Argenx SE, CAAÉ			11 401	7 692 524	5 719 141	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Becton Dickinson and Co.	38 099	13 074 377	12 249 373	
Boston Scientific Corp.	734 688	39 218 670	56 004 000	
Eli Lilly & Co.	91 360	57 139 327	70 222 805	
Icon PLC	28 943	7 796 673	10 803 153	
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	8 832	8 790 620	10 228 457	
STERIS PLC	37 489	9 570 569	10 867 845	
Thermo Fisher Scientific Inc.	42 861	22 904 616	29 998 405	
UnitedHealth Group Inc.	10 207	7 050 649	7 085 734	
Veeva Systems Inc., catégorie A	30 117	7 415 919	7 645 408	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	98 362	31 672 298	52 773 694	
Zoetis Inc.	78 001	13 962 894	20 299 925	
		233 089 341	300 971 351	11,0
Services financiers				
Aon PLC	17 324	5 540 246	6 647 895	
Arthur J Gallagher & Co.	57 546	14 215 461	17 063 932	
CME Group Inc.	50 136	14 547 735	13 922 627	
KKR & Co., Inc	24 594	2 749 100	2 686 797	
MasterCard Inc., catégorie A	194 401	70 559 738	109 330 376	
Moody's Corp.	5 213	2 716 269	2 684 656	
MSCI Inc.	57 550	26 792 890	42 924 599	
Visa Inc., catégorie A	272 950	63 861 486	93 703 068	
		200 982 925	288 963 950	10,5
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	32 059	18 080 669	25 220 074	
Amphenol Corp., catégorie A	212 548	23 687 990	27 782 752	
Apple Inc.	653 203	102 290 960	165 828 705	
Applied Materials Inc.	68 015	10 086 863	14 535 182	
ASML Holding NV	44 978	33 104 497	44 891 410	
Cadence Design Systems Inc.	161 477	35 191 290	57 994 001	
Datadog Inc.	35 429	5 525 588	5 670 471	
Gartner Inc.	40 194	16 798 026	23 908 747	
Intuit Inc.	43 402	19 178 704	35 770 395	
KLA Corp.	30 396	17 729 556	23 298 603	
Lam Research Corp.	28 101	17 461 782	29 022 903	
Marvell Technology Inc.	79 440	6 635 658	6 317 448	
Microsoft Corp.	525 978	118 168 687	260 804 304	
NVIDIA Corp.	268 077	58 989 315	175 053 525	
ServiceNow Inc.	57 347	37 550 617	53 423 194	
Synopsys Inc.	70 310	33 989 131	47 737 707	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	71 719	9 579 114	9 835 143	
		564 048 447	1 007 094 564	36,7
Immobilier				
CoStar Group, Inc.	313 285	30 749 844	36 100 604	
		30 749 844	36 100 604	1,3
Total des actions		1 847 961 406	2 705 269 009	98,6
Coûts de transaction		(197 119)		
Total des placements		1 885 642 316	2 743 147 038	99,9
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			175 071	0,0
Autres actifs, moins les passifs			1 848 419	0,1
Total de l'actif net			2 745 170 528	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées	Valeur nominale	Devises vendues	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	21 730 844	USD	(16 389 591)	129 467
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	7 582 297	USD	(5 718 634)	45 174
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	47 922	USD	(36 143)	286
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	24 201	USD	(18 253)	144
							175 071

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	1,3	1,5
AA/Aa	-	1,3
Total	1,3	2,8

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	2 649 204 005	96,52	642 246 677	95,5
Euro	27 913 131	1,0	28 859 507	1,0
Total	2 677 117 136	97,52	671 106 184	96,5

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 133 855 857 \$ (133 555 309 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	37 878 029	-	-	37 878 029
31 décembre 2022	77 596 580	-	-	77 596 580

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 15 068 \$ (82 136 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 135 263 450 \$ (134 423 316 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,3	2,8
Certificats de dépôt à terme	-	-
Actions		
Technologies de l'information	36,7	35,3
Soins de santé	11,0	17,0
Consommation discrétionnaire	10,7	9,9
Services de communication	14,6	8,6
Industrie	7,1	8,3
Services financiers	10,5	6,9
Matériaux	5,7	5,8
Consommation de base	0,8	2,7
Énergie	0,2	1,4
Immobilier	1,3	1,2
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,1
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	37 878 029	-	37 878 029
Actions	2 677 355 878	27 913 131	-	2 705 269 009
Contrats de change à terme	-	175 071	-	175 071

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	77 596 580	-	77 596 580
Actions	2 659 606 819	28 859 507	-	2 688 466 326
Contrats de change à terme	-	151 682	-	151 682
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3	-	3

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 136 643 \$ (240 270 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 28 253 \$ (57 584 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 88 590 183 \$ (88 590 183 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 4 676 225 \$ (4 676 225 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2042.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série IH	1 053	27 104
Série OH	1 001	25 855

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série IH	1 053	20 064
Série OH	1 007	19 202

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série OH	-	128	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série OH	-	123	-

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	175 071	-	-	175 071
Total	175 071	-	-	175 071
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	151 682	(3)	-	151 679
Total	151 682	(3)	-	151 679
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(3)	3	-	-
Total	(3)	3	-	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1 ^{er} févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	5 août 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	5 août 2016
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	5 août 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	13 761 595	11 468 036
Placements à court terme	327 253	199 593
Trésorerie	58 481	40 354
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	772
Intérêts courus	1 377	252
Dividendes à recevoir	1 155	963
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	249	452
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	14 150 110	11 710 422
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	563	428
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	55 141	8 505
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	3 759	2 978
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	59 463	11 911
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	14 090 647	11 698 511

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	5 085 985	4 762 835
Série F	5 291 715	4 243 332
Série I	3 445 772	2 444 476
Série O	267 175	247 868
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,66	7,44
Série F	8,88	7,54
Série I	9,08	7,63
Série O	9,06	7,62

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	213 696	69 063
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	16 625	6 301
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(60)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(634 165)	(1 619 181)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 721 358	(1 182 823)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(tes) sur placements	2 317 514	(2 726 700)
Profit (perte) de change net(te)	(2 096)	5 293
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	2 315 418	(2 721 407)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	150 393	129 900
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	21 505	18 411
Frais du comité d'examen indépendant	63	48
Retenues d'impôt	11 675	10 315
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 134	1 178
Total des charges d'exploitation	184 770	159 852
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 130 648	(2 881 259)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 130 648	(2 881 259)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	798 960	(1 112 939)
Série F	779 864	(1 041 871)
Série I	507 580	(708 573)
Série O	44 244	(17 876)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	654 991	580 780
Série F	573 027	547 253
Série I	354 380	315 643
Série O	33 895	16 713
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,22	(1,92)
Série F	1,36	(1,90)
Série I	1,43	(2,24)
Série O	1,31	(1,07)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 762 835 \$	3 896 159	4 243 332	3 016 548	2 444 476	3 092 531
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	798 960 \$	(1 112 939)	779 864	(1 041 871)	507 580	(708 573)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 953 453 \$	2 968 505	2 738 332	5 304 173	513 551	61 023
Rachat de titres rachetables	(2 429 310) \$	(988 913)	(2 469 836)	(3 035 544)	(19 835)	(505)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	520 \$	231	289	339	-	-
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(475 337) \$	1 979 823	268 785	2 268 968	493 716	60 518
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(473) \$	(208)	(266)	(313)	-	-
	(473) \$	(208)	(266)	(313)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	323 150 \$	866 676	1 048 383	1 226 784	1 001 296	(648 055)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 085 985 \$	4 762 835	5 291 715	4 243 332	3 445 772	2 444 476
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	640 020	394 641	562 887	305 122	320 465	312 416
Titres émis	245 851	371 854	337 291	655 831	61 551	8 115
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	64	30	35	44	-	-
Titres rachetés	(298 862)	(126 505)	(304 097)	(398 110)	(2 418)	(66)
Solde à la fin de la période	587 073	640 020	596 116	562 887	379 598	320 465

	Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	247 868 \$	64 358	11 698 511	10 069 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	44 244 \$	(17 876)	2 130 648	(2 881 259)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	33 551 \$	244 125	5 238 887	8 577 826
Rachat de titres rachetables	(58 488) \$	(42 739)	(4 977 469)	(4 067 701)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-	809	570
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(24 937) \$	201 386	262 227	4 510 695
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(739)	(521)
	- \$	-	(739)	(521)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	19 307 \$	183 510	2 392 136	1 628 915
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	267 175 \$	247 868	14 090 647	11 698 511
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	32 537	6 503	1 555 909	1 018 682
Titres émis	4 122	31 705	648 815	1 067 505
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	99	74
Titres rachetés	(7 155)	(5 671)	(612 532)	(530 352)
Solde à la fin de la période	29 504	32 537	1 592 291	1 555 909

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 130 648	(2 881 259)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	634 165	1 619 181
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 721 358)	1 182 823
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(6 531 892)	(8 277 404)
Produit de la vente de placements	6 326 298	3 614 756
Achats de placements à court terme	(14 073 607)	(24 307 382)
Produit de la vente de placements à court terme	13 945 947	24 107 789
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 317)	798
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	781	318
Variation des autres crédateurs et charges à payer	135	42
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(290 200)	(4 940 338)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	70	49
Produit de l'émission de titres rachetables	5 239 090	8 781 552
Rachat de titres rachetables	(4 930 833)	(4 059 196)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	308 327	4 722 405
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	18 127	(217 933)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	40 354	258 287
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	58 481	40 354
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	201 829	58 212
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	15 500	7 635
Intérêts versés	-	(60)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,023 %	4 janv. 2024	130 000	128 781	128 781	
Bon du Trésor du Canada	5,032 %	15 févr. 2024	200 000	198 472	198 472	
				327 253	327 253	2,3
Total des placements à court terme				327 253	327 253	2,3

			Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS						
Énergie						
Chesapeake Energy Corp.			1 482	176 577	150 353	
Diamondback Energy Inc.			620	123 179	126 783	
				299 756	277 136	2,0
Matériaux						
Martin Marietta Materials Inc.			95	47 252	62 497	
Vulcan Materials Co.			1 150	284 307	344 236	
				331 559	406 733	2,9
Industrie						
AMETEK Inc.			1 673	300 411	363 750	
Copart Inc.			4 950	369 745	319 826	
Dun & Bradstreet Holdings Inc.			2 491	55 772	38 430	
Equifax Inc.			338	108 956	110 214	
GFL Environmental Inc.			2 742	125 538	124 774	
Hexcel Corp.			921	83 603	89 564	
Howmet Aerospace Inc.			4 120	191 358	294 014	
Hubbell Inc.			237	88 401	102 793	
Ingersoll-Rand Inc.			1 438	115 648	146 648	
nVent Electric PLC			1 088	77 215	84 773	
Quanta Services Inc.			284	62 902	80 813	
Rockwell Automation Inc.			249	99 483	101 940	
The AZEK Co., Inc.			2 823	125 044	142 382	
TransDigm Group Inc.			58	69 957	77 366	
TransUnion			1 303	135 061	118 053	
Verisk Analytics Inc., catégorie A			1 139	310 986	358 740	
Waste Connections Inc.			188	32 660	37 004	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.			1 226	159 974	205 147	
Wolters Kluwer NV			1 471	212 812	276 131	
				2 725 526	3 072 362	21,9
Consommation discrétionnaire						
Bright Horizons Family Solutions Inc.			1 514	217 574	188 137	
Chipotle Mexican Grill Inc.			63	140 732	189 982	
DraftKings Inc.			2 633	109 622	122 384	
Five Below Inc.			224	52 976	62 960	
Hyatt Hotels Corp., catégorie A			1 233	159 369	212 025	
Las Vegas Sands Corp.			976	80 295	63 331	
Lululemon Athletica Inc.			299	149 683	201 582	
O'Reilly Automotive Inc.			189	179 653	236 775	
Red Rock Resorts Inc.			1 385	83 674	97 395	
Tractor Supply Co.			236	69 031	66 915	
Ulta Beauty Inc.			222	117 396	143 434	
Wingstop Inc.			251	77 003	84 920	
				1 437 008	1 669 840	11,9
Consommation de base						
Church & Dwight Co., Inc.			1 579	199 223	196 881	
Oddity Tech Ltd.			661	27 546	40 555	
				226 769	237 436	1,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Services de communication				
Bumble Inc.	723	27 335	14 052	
Electronic Arts Inc.	224	37 579	40 409	
Match Group Inc.	849	117 484	40 861	
Spotify Technology SA	897	179 320	222 257	
Take-Two Interactive Software Inc.	1 584	302 627	336 170	
Warner Music Group Corp.	833	41 634	39 312	
		705 979	693 061	4,9
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	1 237	225 876	226 773	
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	75	19 732	18 929	
Argenx SE, CAAÉ	177	98 728	88 789	
Ascendis Pharma A/S, CAAE	863	126 058	143 325	
Bio-Techne Corp.	142	14 381	14 448	
Bruker Corp.	2 179	190 696	211 125	
Chemed Corp.	125	92 512	96 381	
Dexcom Inc.	1 157	145 241	189 314	
Envista Holdings Corp.	1 050	57 020	33 312	
Henry Schein Inc.	418	45 935	41 729	
Icon PLC	678	229 013	253 068	
IDEXX Laboratories Inc	208	146 826	152 233	
Legend Biotech Corp., CAAE	1 064	84 747	84 418	
Masimo Corp.	472	70 037	72 949	
STERIS PLC	935	270 970	271 051	
Veeva Systems Inc., catégorie A	659	167 536	167 292	
Waters Corp.	151	61 104	65 553	
West Pharmaceutical Services Inc	402	213 952	186 651	
		2 260 364	2 317 340	16,4
Services financiers				
Arthur J Gallagher & Co.	1 282	289 035	380 147	
FactSet Research Systems Inc.	206	118 888	129 582	
FleetCor Technologies Inc.	321	116 728	119 621	
LPL Financial Holdings Inc.	358	116 974	107 450	
Morningstar Inc	562	189 796	212 119	
MSCI Inc.	479	348 935	357 270	
NASDAQ Inc.	686	55 510	52 591	
		1 235 866	1 358 780	9,6
Immobilier				
CoStar Group, Inc.	2 437	240 162	280 822	
SBA Communications Corp.	181	71 544	60 547	
		311 706	341 369	2,4
Technologies de l'information				
ANSYS Inc.	269	117 992	128 715	
Arista Networks Inc.	345	79 233	107 138	
ASM International NV	386	195 631	265 081	
Autodesk Inc.	389	125 671	124 890	
Cadence Design Systems Inc.	1 162	274 476	417 329	
Constellation Software Inc.	85	193 096	279 248	
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	88	0	0	
Datadog Inc.	983	139 184	157 331	
Entegris Inc.	185	29 613	29 229	
Gartner Inc.	554	231 046	329 538	
Guidewire Software Inc.	324	42 858	46 585	
HubSpot Inc.	163	110 822	124 777	
Littelfuse Inc	350	127 713	123 482	
Monolithic Power Systems Inc	612	382 586	509 029	
ServiceNow Inc.	250	181 440	232 894	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Synopsys Inc.	424	203 022	287 879	
Tyler Technologies Inc	407	240 240	224 393	
		2 674 623	3 387 538	24,0
Total des actions		12 209 156	13 761 595	97,7
Coûts de transaction		(999)		
Total des placements		12 535 410	14 088 848	100,0
Autres actifs, moins les passifs			1 799	0,0
Total de l'actif net			14 090 647	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	2,3	1,8
Total	2,3	1,8

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	13 043 293	92,6	10 994 850	94,0
Euro	567 180	4,0	325 207	2,8
Total	13 610 473	96,6	11 320 057	96,8

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 680 524 \$ (566 003 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	327 253	-	-	327 253
31 décembre 2022	199 593	-	-	199 593

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 264 \$ (60 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 688 080 \$ (573 402 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,3	0,9
Certificats de dépôt à terme	-	0,9
Actions		
Technologies de l'information	24,0	21,1
Soins de santé	16,4	18,6
Industrie	21,9	21,0
Consommation discrétionnaire	11,9	15,6
Services financiers	9,6	9,9
Services de communication	4,9	3,0
Immobilier	2,4	2,5
Matériaux	2,9	2,5
Énergie	2,0	2,7
Consommation de base	1,7	1,0
Autres actifs, moins les passifs	-	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	13 220 383	541 212	-	13 761 595
Placements à court terme	-	327 253	-	327 253
	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	11 142 829	325 207	-	11 468 036
Placements à court terme	-	199 593	-	199 593

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 1 134 \$ (1 178 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 221 \$ (328 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 868 949 \$ (1 258 255 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 163 645 \$ (78 285 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2042.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	1 008	8 736
Série F	1 008	8 952
Série I	12 016	109 074
Série O	988	8 948

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	1 005	7 480
Série F	1 005	7 577
Série I	12 016	91 657
Série O	994	7 574

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	24	-	-
Série F	24	-	-
Série O	-	51	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	23	-	-
Série F	23	-	-
Série O	-	48	-

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	300 400	2 726 847

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	300 400	2 291 418

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série F	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série I	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série O	8 nov. 2021	15 nov. 2021

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	883 779 913	1 206 464 076
Placements à court terme	11 758 475	12 486 089
Trésorerie	551 076	477 537
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	3 843	6 360
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	60 141	30 772
Dividendes à recevoir	643 234	1 054 380
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	983 253	1 289 051
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	897 779 935	1 221 808 265
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	3	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	15 432	17 636
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	620 450	803 349
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	28 555	26 000
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	664 440	846 985
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	897 115 495	1 220 961 280
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	45 512 944	48 328 092
Série AH	540 966	701 937
Série T5	40 798	62 679
Série T8	174 212	176 512
Série F	27 872 055	24 677 229
Série FH	108 731	120 080
Série F8	345 409	151 403
Série I	812 559 315	1 136 578 247
Série IH	18 563	17 347
Série O	9 882 565	10 100 030
Série OH	59 937	47 724

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	35,01	34,08
Série AH	25,06	23,94
Série T5	29,95	30,62
Série T8	20,73	21,86
Série F	36,86	35,92
Série FH	15,30	14,70
Série F8	14,71	15,32
Série I	39,70	38,68
Série IH	15,83	15,18
Série O	22,28	21,71
Série OH	15,82	15,15

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	26 242 439	28 335 923
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	580 672	226 494
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(49)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	81 302 008	42 830 943
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	12 194	(50 099)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(56 929 848)	(61 008 444)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(2 520)	(11 405)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	51 204 945	10 323 363
Profit (perte) de change net(te)	(447 711)	(849 610)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	50 757 234	9 473 753
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 193 635	1 087 471
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	728 663	786 358
Frais du comité d'examen indépendant	5 169	5 195
Retenues d'impôt	3 594 817	3 929 429
Impôt étranger	-	-
Impôt	25 771	-
Coûts de transaction (note 2)	95 099	78 425
Total des charges d'exploitation	5 643 154	5 886 878
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	45 114 080	3 586 875
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	45 114 080	3 586 875

	2023 (\$)	2022 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 319 041	(420 736)
Série AH	23 055	(76 822)
Série T5	549	(2 052)
Série T8	5 581	(5 130)
Série F	1 295 462	259 092
Série FH	7 193	(9 168)
Série F8	8 374	(4 883)
Série I	41 949 832	3 766 397
Série IH	1 216	(1 123)
Série O	499 976	84 675
Série OH	3 801	(3 375)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 386 843	1 330 426
Série AH	26 642	31 041
Série T5	1 602	1 613
Série T8	8 643	15 020
Série F	764 049	671 707
Série FH	8 253	8 085
Série F8	9 480	15 948
Série I	26 212 187	30 900 216
Série IH	1 144	1 121
Série O	453 332	457 403
Série OH	3 427	3 193
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,95	(0,32)
Série AH	0,87	(2,47)
Série T5	0,34	(1,27)
Série T8	0,65	(0,34)
Série F	1,70	0,39
Série FH	0,87	(1,13)
Série F8	0,88	(0,31)
Série I	1,60	0,12
Série IH	1,06	(1,00)
Série O	1,10	0,19
Série OH	1,11	(1,06)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	48 328 092\$	44 147 084	701 937	1 193 263	62 679	62 658	176 512	301 420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 319 041\$	(420 736)	23 055	(76 822)	549	(2 052)	5 581	(5 130)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	9 057 293\$	13 537 665	19 680	65 632	-	25 913	14 142	179 771
Rachat de titres rachetables	(13 181 166\$)	(8 934 895)	(203 712)	(480 141)	(20 755)	(21 901)	(19 271)	(296 184)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	151 773\$	33 596	61	165	752	710	12 429	25 129
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(3 972 100\$)	4 636 366	(183 971)	(414 344)	(20 003)	4 722	7 300	(91 284)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(162 089\$)	(34 622)	(55)	(160)	(702)	(52)	(4 392)	(563)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	(1 725)	(2 597)	(10 789)	(27 931)
	(162 089\$)	(34 622)	(55)	(160)	(2 427)	(2 649)	(15 181)	(28 494)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 815 148\$)	4 181 008	(160 971)	(491 326)	(21 881)	21	(2 300)	(124 908)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	45 512 944\$	48 328 092	540 966	701 937	40 798	62 679	174 212	176 512
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 418 055	1 277 848	29 320	46 010	2 047	1 912	8 073	12 445
Titres émis	267 421	413 131	835	2 737	-	841	658	7 815
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 320	998	3	7	25	24	598	1 165
Titres rachetés	(389 858)	(273 922)	(8 569)	(19 434)	(710)	(730)	(927)	(13 352)
Solde à la fin de la période	1 299 938	1 418 055	21 589	29 320	1 362	2 047	8 402	8 073

	Série F		Série FH		Série F8		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 677 229\$	20 570 141	120 080	130 485	151 403	281 837	1 136 578	247 1 293 738 692
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 295 462\$	259 092	7 193	(9 168)	8 374	(4 883)	41 949	832 3 766 397
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	9 226 297\$	9 286 563	11 174	1 600	292 231	160 448	640 896	715 191 733 483
Rachat de titres rachetables	(7 319 782\$)	(5 434 534)	(29 720)	(2 842)	(104 100)	(282 464)	(1 006 865)	479 (352 660 325)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	454 766\$	257 787	2 043	1 199	9 993	17 779	20 832	680 22 585 805
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	2 361 281\$	4 109 816	(16 503)	(43)	198 124	(104 237)	(345 136)	084 (138 341 037)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(461 917\$)	(261 820)	(2 039)	(1 194)	(3 614)	(421)	(20 832)	680 (22 585 805)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	(8 878)	(20 893)	-	-
	(461 917\$)	(261 820)	(2 039)	(1 194)	(12 492)	(21 314)	(20 832)	680 (22 585 805)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 194 826\$	4 107 088	(11 349)	(10 405)	194 006	(130 434)	(324 018)	932 (157 160 445)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	27 872 055\$	24 677 229	108 731	120 080	345 409	151 403	812 559	315 1 136 578 247
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	686 991	565 756	8 168	8 158	9 880	16 807	29 383	606 33 060 603
Titres émis	261 121	268 739	771	117	20 074	10 397	16 359	108 5 291 330
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	12 290	7 245	134	83	679	1 174	522 714	589 375
Titres rachetés	(204 157)	(154 749)	(1 968)	(190)	(7 145)	(18 498)	(25 799)	057 (9 557 702)
Solde à la fin de la période	756 245	686 991	7 105	8 168	23 488	9 880	20 466	371 29 383 606

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série IH		Série O		Série OH		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	17 347 \$	18 470	10 100 030	9 694 813	47 724	54 062	1 220 961 280	1 370 192 925
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 216 \$	(1 123)	499 976	84 675	3 801	(3 375)	45 114 080	3 586 875
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- \$	-	1 911 469	1 541 648	11 436	-	661 440 437	216 532 723
Rachat de titres rachetables	- \$	-	(2 628 910)	(1 221 123)	(3 024)	(2 963)	(1 030 375 919)	(369 337 372)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	476 \$	343	245 351	192 321	1 485	888	21 711 809	23 115 722
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	476 \$	343	(472 090)	512 846	9 897	(2 075)	(347 223 673)	(129 688 927)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(476) \$	(343)	(245 351)	(192 304)	(1 485)	(888)	(21 714 800)	(23 078 172)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	(21 392)	(51 421)
	(476) \$	(343)	(245 351)	(192 304)	(1 485)	(888)	(21 736 192)	(23 129 593)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 216 \$	(1 123)	(217 465)	405 217	12 213	(6 338)	(323 845 785)	(149 231 645)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	18 563 \$	17 347	9 882 565	10 100 030	59 937	47 724	897 115 495	1 220 961 280
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 143	1 120	465 301	441 441	3 150	3 287	32 015 734	35 435 387
Titres émis	-	-	86 642	72 377	744	-	16 997 374	6 067 484
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	30	23	10 971	8 943	94	59	551 858	609 096
Titres rachetés	-	-	(119 314)	(57 460)	(199)	(196)	(26 531 904)	(10 096 233)
Solde à la fin de la période	1 173	1 143	443 600	465 301	3 789	3 150	23 033 062	32 015 734

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	45 114 080	3 586 875
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(81 302 008)	(42 830 943)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	56 929 848	61 008 444
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	2 520	11 405
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(266 920 144)	(283 051 715)
Produit de la vente de placements	613 976 467	411 886 835
Achats de placements à court terme	(368 198 895)	(504 091 107)
Produit de la vente de placements à court terme	368 926 509	505 700 480
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	381 777	26 539
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	2 555	(3 354)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	(2 204)	(6 134)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	368 910 505	152 237 325
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(24 383)	(13 871)
Produit de l'émission de titres rachetables	661 746 235	216 018 214
Rachat de titres rachetables	(1 030 558 818)	(369 145 564)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(368 836 966)	(153 141 221)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	73 539	(903 896)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	477 537	1 381 433
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	551 076	477 537
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	23 058 768	24 461 677
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	551 303	197 850
Intérêts versés	-	(49)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,024 %	4 janv. 2024	5 550 000	5 519 974	5 519 974	
Bon du Trésor du Canada	5,041 %	18 janv. 2024	4 050 000	4 015 301	4 015 301	
Bon du Trésor du Canada	5,044 %	1 ^{er} févr. 2024	1 600 000	1 583 200	1 583 200	
				11 118 475	11 118 475	1,2
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,950 %	2 janv. 2024	640 000	640 000	640 000	
				640 000	640 000	0,1
Total des placements à court terme				11 758 475	11 758 475	1,3
ACTIONS						
Énergie						
Chevron Corp.			33 982	6 675 821	6 683 661	
ConocoPhillips			158 639	17 378 546	24 279 687	
EOG Resources Inc.			50 202	5 630 392	8 006 450	
Pioneer Natural Resources Co.			44 683	11 297 079	13 249 707	
				40 981 838	52 219 505	5,8
Matériaux						
Corteva Inc.			71 481	5 532 390	4 516 693	
DuPont de Nemours Inc.			127 072	11 516 196	12 890 172	
PPG Industries Inc.			34 297	5 775 955	6 763 254	
The Sherwin-Williams Co.			16 270	4 655 429	6 691 386	
				27 479 970	30 861 505	3,4
Industrie						
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			32 143	4 190 674	5 324 672	
Eaton Corp., PLC			40 983	6 345 568	13 013 959	
Equifax Inc.			28 181	6 939 168	9 189 166	
General Dynamics Corp.			49 443	15 245 906	16 929 328	
Honeywell International Inc.			57 647	13 688 500	15 940 758	
Illinois Tool Works Inc.			36 343	9 079 389	12 552 659	
Johnson Controls International PLC			76 706	5 253 205	5 829 972	
Northrop Grumman Corp.			32 236	15 136 181	19 898 944	
Otis Worldwide Corp.			25 131	2 280 669	2 964 834	
PACCAR Inc.			46 268	3 465 166	5 957 528	
RTX Corp.			124 356	12 890 344	13 796 927	
Trane Technologies PLC			22 965	4 115 228	7 385 695	
Union Pacific Corp.			59 685	15 418 840	19 330 454	
Veralto Corp.			4 217	369 268	457 410	
				114 418 106	148 572 306	16,6
Consommation discrétionnaire						
Lowe's Cos., Inc.			63 526	15 105 667	18 641 989	
Marriott International Inc., catégorie A			43 534	8 150 727	12 945 163	
				23 256 394	31 587 152	3,5
Consommation de base						
Archer-Daniels-Midland Co.			24 789	1 748 055	2 360 639	
Diageo PLC			241 379	13 308 053	11 553 498	
Kenvue Inc.			336 122	10 801 099	9 542 323	
Kimberly-Clark Corp.			39 603	6 955 220	6 345 316	
Nestlé SA			89 442	13 079 835	13 661 652	
PepsiCo, Inc.			50 470	10 367 543	11 302 810	
Reckitt Benckiser Group PLC			31 792	3 466 916	2 893 034	
Target Corp.			64 479	12 497 360	12 108 836	
				72 224 081	69 768 108	7,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Immobilier				
Prologis Inc.	95 449	14 783 006	16 777 014	
Public Storage	8 306	2 801 246	3 340 449	
		17 584 252	20 117 463	2,2
Soins de santé				
Abbott Laboratories	64 562	8 319 693	9 370 420	
AbbVie Inc.	51 297	10 242 341	10 482 207	
Boston Scientific Corp.	81 811	4 194 138	6 236 311	
Elevance Health Inc.	8 316	5 209 789	5 170 881	
Johnson & Johnson	96 823	19 177 512	20 011 125	
McKesson Corp.	34 821	10 732 214	21 257 716	
Medtronic PLC	45 114	5 947 810	4 900 566	
Merck & Co Inc.	81 548	8 351 792	11 722 834	
Pfizer Inc.	384 388	20 438 334	14 592 329	
Roche Holding AG	7 185	3 077 755	2 752 111	
The CIGNA Group	64 527	19 035 326	25 478 797	
		114 726 704	131 975 297	14,7
Services financiers				
American Express Co.	67 969	12 237 976	16 790 148	
Aon PLC	50 206	14 249 255	19 266 001	
BlackRock Inc.	9 713	8 175 672	10 397 180	
Chubb Ltd.	56 574	11 709 777	16 859 258	
Citigroup Inc.	172 231	13 260 294	11 682 221	
JPMorgan Chase & Co.	177 169	28 517 389	39 737 924	
KKR & Co., Inc.	74 408	6 011 513	8 128 778	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	86 652	14 326 738	21 648 718	
Morgan Stanley	143 463	15 132 700	17 640 134	
NASDAQ Inc.	172 796	10 266 307	13 247 131	
The PNC Financial Services Group Inc.	49 107	9 362 978	10 026 924	
The Progressive Corp.	120 069	16 074 013	25 217 688	
The Travelers Companies Inc.	58 124	11 067 167	14 599 595	
		170 391 779	225 241 700	25,2
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	40 753	12 648 441	18 856 820	
Analog Devices Inc.	68 778	14 538 976	18 007 542	
KLA Corp.	20 148	8 668 726	15 443 488	
NXP Semiconductors NV	35 413	7 502 224	10 725 043	
Texas Instruments Inc.	59 576	11 551 139	13 390 813	
		54 909 506	76 423 706	8,5
Services de communication				
Charter Communications Inc.	13 575	9 232 736	6 957 371	
Comcast Corp., catégorie A	389 827	22 244 763	22 540 038	
		31 477 499	29 497 409	3,3
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	39 370	4 423 397	4 216 397	
Dominion Resources Inc.	170 878	16 032 205	10 590 029	
Duke Energy Corp.	124 706	15 291 836	15 957 001	
Exelon Corp.	134 704	7 723 637	6 376 584	
PG&E Corp.	291 701	6 648 554	6 935 005	
The Southern Co.	172 726	13 642 914	15 970 288	
Xcel Energy Inc.	91 511	7 661 662	7 470 458	
		71 424 205	67 515 762	7,5
Total des actions		738 874 334	883 779 913	98,5
Coûts de transaction		(174 813)		
Total des placements		750 457 996	895 538 388	99,8
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			3 840	0,0
Autres actifs, moins les passifs			1 573 267	0,2
Total de l'actif net			897 115 495	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées	Valeur nominale	Devises vendues	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	458 232	USD	(345 602)	2 730
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	111 762	USD	(84 292)	666
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	52 998	USD	(39 972)	316
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	15 883	USD	(11 979)	95
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	25 976	USD	(19 682)	36
							3 843
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	891	USD	(676)	0
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	USD	9 828	CAD	(12 956)	(3)
							(3)
							3 840

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	1,3	1,0
Total	1,3	1,0

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Dollar américain	853 342 687	160 514 750	95,1	95,0
Franc suisse	16 413 763	22 505 704	1,8	1,8
Livre sterling	14 446 532	24 140 641	1,6	2,0
Total	884 202 982	197 161 095	98,5	98,8

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 44 210 149 \$ (60 358 055 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	11 758 475	-	-	11 758 475
31 décembre 2022	12 486 089	-	-	12 486 089

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 4 008 \$ (7 185 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 44 188 996 \$ (60 323 204 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,2	1,0
Certificats de dépôt à terme	0,1	-
Actions		
Énergie	5,8	4,7
Matériaux	3,4	4,4
Industrie	16,6	17,7
Consommation discrétionnaire	3,5	4,2
Consommation de base	7,8	5,6
Immobilier	2,2	1,3
Soins de santé	14,7	19,0
Services financiers	25,2	25,1
Technologies de l'information	8,5	7,0
Services de communication	3,3	3,1
Services publics	7,5	6,7
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	11 758 475	-	11 758 475
Actions	852 919 618	30 860 295	-	883 779 913
Contrats de change à terme	-	3 843	-	3 843
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3	-	3

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	12 486 089	-	12 486 089
Actions	1 159 817 731	46 646 345	-	1 206 464 076
Contrats de change à terme	-	6 360	-	6 360

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 95 099 \$ (78 425 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 16 651 \$ (15 520 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FH	-	-
Série IH	1 173	18 563
Série OH	1 124	17 781

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FH	1 102	16 201
Série IH	1 143	17 347
Série OH	1 102	16 705

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AH	-	-	-
Série FH	48	17 185	272
Série F8	-	-	-
Série IH	-	-	476
Série OH	-	95	439

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AH	100	387 131	-
Série FH	47	-	154
Série F8	43	15 414	1 291
Série IH	-	-	343
Série OH	-	93	309

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	3 843	(3)	-	3 840
Total	3 843	(3)	-	3 840
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(3)	3	-	-
Total	(3)	3	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	6 360	-	-	6 360
Total	6 360	-	-	6 360
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1 ^{er} févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	5 août 2016
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	5 août 2016
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	5 août 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	80 951 953	92 190 486
Placements à court terme	833 329	790 469
Trésorerie	27 274	102 852
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	2 350
Intérêts courus	6 136	5 203
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	100	10 025
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	81 818 792	93 101 385
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	28	2 272
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	28	3 569
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	19 995
Frais de gestion à payer	-	27 748
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	56	53 584
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	81 818 736	93 047 801
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	13,44	12,95

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 157 651	1 968 580
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	889 170	(471 386)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 319 566	(5 561 390)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	3 366 387	(4 064 196)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	3 366 387	(4 064 196)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 198 905	1 249 508
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	96 363	100 375
Frais du comité d'examen indépendant	415	388
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	1 295 683	1 350 271
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(1 073 482)	-
Résultat d'exploitation	3 144 186	(5 414 467)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	3 144 186	(5 414 467)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	6 656 711	6 925 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série A	0,47	(0,78)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	93 047 801\$	96 203 766
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 144 186\$	(5 414 467)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	11 882 210\$	22 059 689
Rachat de titres rachetables	(26 255 894)\$	(19 801 679)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 102\$	5 686
Distributions capitalisées	1 626 990\$	571 259
	(12 740 592)\$	2 834 955
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(802 382)\$	-
Du revenu de placement net	(830 277)\$	(576 453)
Remboursement de capital	-\$	-
	(1 632 659)\$	(576 453)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(11 229 065)\$	(3 155 965)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	81 818 736\$	93 047 801
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	7 182 942	6 999 843
Titres émis	903 876	1 684 404
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	466	433
Titres rachetés	(1 997 507)	(1 501 738)
Solde à la fin de la période	6 089 777	7 182 942

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 144 186	(5 414 467)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(889 170)	471 386
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 319 566)	5 561 390
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(18 716 702)	(11 623 880)
Produit de la vente de placements	32 146 326	8 964 861
Achats de placements à court terme	(4 744 526)	(4 473 266)
Produit de la vente de placements à court terme	4 701 666	4 308 689
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(933)	(5 123)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(27 748)	(8 104)
Variation des autres créanciers et charges à payer	(2 244)	(643)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	14 291 289	(2 219 157)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	433	492
Produit de l'émission de titres rachetables	11 892 135	22 055 089
Rachat de titres rachetables	(26 259 435)	(19 798 110)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(14 366 867)	2 257 471
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(75 578)	38 314
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	102 852	64 538
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	27 274	102 852
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	33 590	10 535
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,034 %	29 févr. 2024	846 000	833 329	833 329	
				833 329	833 329	1,0
Total des placements à court terme				833 329	833 329	1,0
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1 ^{er} déc. 2024	2 632 000	2 612 809	2 523 740	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	7 352 000	7 200 546	6 939 792	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	1 044 044	978 103	986 371	
				10 791 458	10 449 903	12,8
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2025	1 600 000	1 554 172	1 523 355	
Newfoundland & Labrador Hydro, coupon détaché		27 août 2024	407 000	400 197	394 655	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, coupon détaché		11 avr. 2025	3 250 000	3 155 650	3 073 804	
Ontario Hydro, obligation résiduelle à coupon détaché		26 mai 2025	322 000	312 571	302 874	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2024	282 674	279 936	276 950	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	1 653 700	1 605 182	1 556 992	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2024	8 235 000	8 145 103	8 051 282	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2024	2 550 000	2 481 315	2 439 411	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2025	5 847 500	5 618 561	5 496 221	
Province de la Colombie-Britannique, coupon détaché		23 août 2024	1 510 000	1 482 552	1 464 120	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 sept. 2024	188 000	185 449	182 133	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 mars 2025	5 404 000	5 130 014	5 134 786	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2024	169 000	168 018	167 117	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2024	262 000	257 140	253 214	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2025	186 000	180 142	176 163	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2025	468 000	333 775	440 484	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2024	742 000	736 553	731 273	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2024	1 757 000	1 722 750	1 692 719	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2025	7 117 000	6 882 650	6 728 509	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	657 000	637 415	618 603	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2024	1 211 000	1 184 800	1 186 317	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2025	12 318 365	11 637 435	11 594 072	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 juill. 2024	130 000	127 878	126 612	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2025	765 000	740 907	730 478	
Province de Québec, coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	5 800 000	5 621 998	5 460 610	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2024	342 237	339 316	335 375	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2024	218 400	216 460	213 934	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2024	355 000	349 300	343 825	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2024	342 237	335 686	328 205	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2024	218 400	214 055	209 288	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2025	1 465 801	1 426 474	1 392 251	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	342 237	331 881	322 237	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2025	218 400	211 556	205 490	
Province de Saskatchewan, obligation résiduelle à coupon détaché		30 mai 2025	7 660 000	7 440 597	7 197 713	
				71 447 488	70 351 072	86,0
Total des obligations				82 238 946	80 800 975	98,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	3 943	139 951	150 978	
		139 951	150 978	0,2
Total des placements		83 212 226	81 785 282	100,0
Autres actifs, moins les passifs			33 454	0,0
Total de l'actif net			81 818 736	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2025 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujéti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	13,8	25,6
AA/Aa	61,0	46,4
A/A	25,0	27,8
Total	99,8	99,8

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	21 753 499	59 880 805	-	81 634 304
31 décembre 2022	790 469	92 036 967	-	92 827 436

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 949 890 \$ (1 986 544 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	0,8
Obligations		
Obligations fédérales	12,8	24,8
Obligations provinciales	86,0	74,2
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	0,2	0,2
Autres actifs, moins les passifs	-	-
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Obligations	-	80 800 975	-	80 800 975
Fonds communs de placement	150 978	-	-	150 978
Placements à court terme	-	833 329	-	833 329

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Obligations	-	92 036 967	-	92 036 967
Fonds communs de placement	153 519	-	-	153 519
Placements à court terme	-	790 469	-	790 469

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 \$ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur de fin de mois la plus élevée du titre enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 31 décembre 2023, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 14,10 \$.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant \$ (94 561 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010

Fonds Repère 2030 Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	59 705 517	64 944 266
Placements à court terme	713 648	591 342
Trésorerie	81 693	161 196
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	2 607	12 621
Intérêts courus	5 348	3 566
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	4	-
Souscriptions à recevoir	3 125	45
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	60 511 942	65 713 036
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	3 294	3 201
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	109 974
Frais de gestion à payer	29 051	28 292
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	32 345	141 467
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	60 479 597	65 571 569
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	14,60	13,96

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 147 227	1 328 997
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(777 801)	(360 136)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 732 627	(9 743 138)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	4 102 053	(8 774 277)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	4 102 053	(8 774 277)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 232 449	1 350 431
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	137 445	150 620
Frais du comité d'examen indépendant	295	288
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	1 370 189	1 501 339
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 731 864	(10 275 616)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	2 731 864	(10 275 616)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	4 423 266	4 734 373
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série A	0,62	(2,17)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	65 571 569 \$	79 114 080
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 731 864 \$	(10 275 616)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	6 916 425 \$	8 110 591
Rachat de titres rachetables	(14 740 717) \$	(11 377 948)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 009 \$	5 601
Distributions capitalisées	- \$	-
	(7 819 283) \$	(3 261 756)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- \$	-
Du revenu de placement net	- \$	-
Remboursement de capital	(4 553) \$	(5 139)
	(4 553) \$	(5 139)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 091 972) \$	(13 542 511)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	60 479 597 \$	65 571 569
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	4 696 747	4 911 758
Titres émis	489 391	558 870
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	354	388
Titres rachetés	(1 042 980)	(774 269)
Solde à la fin de la période	4 143 512	4 696 747

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 731 864	(10 275 616)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	777 801	360 136
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 732 627)	9 743 138
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(9 799 277)	(7 359 823)
Produit de la vente de placements	17 892 892	11 302 403
Achats de placements à court terme	(4 969 480)	(3 364 433)
Produit de la vente de placements à court terme	4 847 174	3 612 809
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 782)	(3 345)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(4)	-
Variation des frais de gestion à payer	759	(14 065)
Variation des autres créanciers et charges à payer	93	(1 572)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	7 747 413	3 999 632
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	456	462
Produit de l'émission de titres rachetables	6 913 345	8 119 146
Rachat de titres rachetables	(14 740 717)	(11 390 498)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(7 826 916)	(3 270 890)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(79 503)	728 742
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	161 196	(567 546)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	81 693	161 196
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	30 673	8 055
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,034 %	29 févr. 2024	725 000	713 648	713 648	
				713 648	713 648	1,2
Total des placements à court terme				713 648	713 648	1,2
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1 ^{er} déc. 2028	1 290 100	1 192 322	1 103 592	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1 ^{er} juin 2029	7 661 000	7 272 669	6 470 732	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1 ^{er} déc. 2029	4 131 561	3 719 805	3 439 398	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1 ^{er} juin 2030	7 828 000	6 755 004	6 397 800	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1 ^{er} juin 2029	1 580 878	1 299 825	1 344 367	
				20 239 625	18 755 889	31,0
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 août 2029	1 552 000	1 329 745	1 271 762	
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2030	3 000 000	2 559 783	2 412 337	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2028	222 750	197 557	190 676	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2028	222 750	194 262	187 204	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2029	222 750	191 298	184 014	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2029	222 750	188 320	180 392	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2030	222 750	185 263	176 913	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2029	2 908 000	2 444 230	2 401 380	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2029	7 000 000	5 784 606	5 662 542	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2030	1 534 000	1 256 275	1 217 021	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 mars 2029	429 000	337 129	357 213	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 sept. 2029	544 000	415 667	444 721	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 mars 2030	3 853 060	3 059 594	3 088 289	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2028	257 000	227 410	221 001	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2028	659 565	572 906	554 538	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2029	819 600	693 150	675 952	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2029	711 600	591 032	573 648	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2030	892 890	738 871	706 183	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1 ^{er} déc. 2028	988 000	840 927	829 877	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1 ^{er} déc. 2029	660 000	543 355	533 522	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1 ^{er} juin 2030	668 000	538 805	529 154	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	200 000	169 161	157 597	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	7 515 300	6 261 142	5 975 656	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2029	760 065	644 138	626 750	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 juill. 2029	640 000	531 066	515 535	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2030	918 975	755 485	734 927	
Province de Québec, coupon détaché		1 ^{er} avr. 2030	1 500 000	1 255 669	1 196 672	
Province de Québec, coupon détaché		1 ^{er} juin 2030	800 000	670 300	636 174	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2025	72 140	68 628	66 838	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2025	61 425	58 544	56 816	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2026	72 140	67 647	65 791	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2026	61 425	57 746	55 921	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2026	72 140	66 682	64 711	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2026	61 425	56 926	55 036	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2027	72 140	65 726	63 678	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2027	61 425	56 080	54 149	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2027	72 140	64 687	62 681	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2027	61 425	55 226	53 251	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2028	72 140	63 692	61 639	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2028	61 425	54 377	52 451	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2028	606 000	531 837	512 845	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2028	72 140	62 646	60 570	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2028	61 425	53 499	51 525	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2029	725 000	619 684	603 447	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2029	72 140	61 640	59 492	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2029	61 425	52 655	50 619	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2029	1 427 000	1 198 130	1 164 572	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2029	72 140	60 680	58 296	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2029	61 425	51 827	49 662	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2030	1 342 000	1 107 021	1 073 683	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2030	72 140	59 698	57 124	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2030	61 425	51 002	48 639	
Province de Saskatchewan, obligation résiduelle à coupon détaché		5 mars 2029	435 000	377 130	368 728	
				38 200 556	37 113 814	61,4
Total des obligations				58 440 181	55 869 703	92,4

	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	100 176	3 676 118	3 835 814	
		3 676 118	3 835 814	6,3
Total des placements		62 829 947	60 419 165	99,9
Autres actifs, moins les passifs			60 432	0,1
Total de l'actif net			60 479 597	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2030 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujéti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	32,3	37,2
AA/Aa	43,9	40,7
A/A	17,4	15,1
Total	93,6	93,0

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	713 648	4 424 790	51 444 913	56 583 351
31 décembre 2022	591 342	573 779	59 804 995	60 970 116

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 3 270 298 \$ (4 103 728 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,2	0,9
Obligations		
Obligations fédérales	31,0	36,3
Obligations provinciales	61,4	55,8
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	6,3	7,0
Autres actifs, moins les passifs	0,1	-
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	55 869 703	-	55 869 703
Fonds communs de placement	3 835 814	-	-	3 835 814
Placements à court terme	-	713 648	-	713 648

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	60 378 774	-	60 378 774
Fonds communs de placement	4 565 492	-	-	4 565 492
Placements à court terme	-	591 342	-	591 342

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 \$ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur de fin de mois la plus élevée du titre enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 31 décembre 2023, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 16,66 \$.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 088 927 \$ (591 271 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 231 014 \$ (néant \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010

Fonds Repère 2035 Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	45 842 814	46 691 387
Placements à court terme	615 576	601 216
Trésorerie	12 753	97 174
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	37 495	4 695
Intérêts courus	4 247	3 801
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	1	-
Souscriptions à recevoir	163	131
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	46 513 049	47 398 404
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	2 532	2 316
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	13 222	49 989
Frais de gestion à payer	22 114	20 299
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	37 868	72 604
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	46 475 181	47 325 800
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	15,44	14,33

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 264 326	1 280 044
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 191 923)	(1 537 877)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 374 001	(9 924 622)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	4 446 404	(10 182 455)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	4 446 404	(10 182 455)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	915 249	990 925
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	102 332	110 779
Frais du comité d'examen indépendant	222	212
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	1 017 803	1 101 916
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 428 601	(11 284 371)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	3 428 601	(11 284 371)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	3 165 654	3 330 281
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série A	1,08	(3,39)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	47 325 800\$	61 328 059
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 428 601\$	(11 284 371)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	9 021 637\$	5 977 738
Rachat de titres rachetables	(13 301 421)\$	(8 696 120)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 307\$	6 576
Distributions capitalisées	237 226\$	150 986
	(4 036 251)\$	(2 560 820)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	-\$	-
Du revenu de placement net	(242 969)\$	(157 068)
Remboursement de capital	-\$	-
	(242 969)\$	(157 068)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(850 619)\$	(14 002 259)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	46 475 181\$	47 325 800
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	3 302 934	3 470 152
Titres émis	612 533	392 291
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	426	435
Titres rachetés	(905 798)	(559 944)
Solde à la fin de la période	3 010 095	3 302 934

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 428 601	(11 284 371)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 191 923	1 537 877
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 374 001)	9 924 622
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(5 980 850)	(6 018 575)
Produit de la vente de placements	9 941 934	8 537 043
Achats de placements à court terme	(4 009 229)	(2 906 608)
Produit de la vente de placements à court terme	3 994 869	2 945 234
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(446)	(3 694)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(1)	-
Variation des frais de gestion à payer	1 815	(11 975)
Variation des autres créanciers et charges à payer	216	(1 351)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 194 831	2 718 202
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	564	485
Produit de l'émission de titres rachetables	9 021 605	5 986 383
Rachat de titres rachetables	(13 301 421)	(8 696 120)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 279 252)	(2 709 252)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(84 421)	8 950
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	97 174	88 224
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	12 753	97 174
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	27 390	6 792
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,044 %	29 févr. 2024	625 000	615 576	615 576	
				615 576	615 576	1,3
Total des placements à court terme				615 576	615 576	1,3
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1 ^{er} déc. 2033	5 500 000	4 789 389	4 014 826	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1 ^{er} juin 2034	3 652 000	2 961 642	2 625 175	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1 ^{er} déc. 2034	4 557 022	3 585 277	3 244 164	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1 ^{er} juin 2035	7 844 000	6 030 206	5 495 537	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1 ^{er} juin 2033	1 109 000	785 211	835 671	
				18 151 725	16 215 373	34,9
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2035	1 605 000	1 184 689	1 035 515	
Hydro-Québec, obligation résiduelle à coupon détaché		15 févr. 2035	2 710 000	1 990 735	1 767 397	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2033	148 500	112 430	103 438	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2033	148 500	110 729	101 197	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2034	148 500	108 973	98 943	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2034	148 500	107 313	96 874	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2033	2 000 000	1 543 542	1 363 683	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2034	800 000	608 641	533 701	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2034	1 600 000	1 203 015	1 045 880	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2035	5 467 000	3 944 814	3 490 471	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 sept. 2033	876 000	549 279	601 371	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 mars 2034	1 275 000	778 158	855 455	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 sept. 2034	345 000	204 886	226 524	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 mars 2035	438 000	252 496	281 145	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2033	774 000	581 830	539 078	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2033	645 000	476 880	439 619	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2034	240 000	173 521	159 829	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2033	208 950	156 493	143 021	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2033	127 860	97 018	85 990	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2034	93 000	70 327	61 015	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2035	34 860	24 528	21 783	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2035	6 312 000	4 751 635	4 034 545	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		10 janv. 2035	925 000	686 005	594 959	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		2 juin 2035	820 000	615 437	529 027	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2030	188 694	158 104	146 376	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2030	118 950	99 378	92 322	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2031	188 694	155 972	143 249	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2031	118 950	97 932	90 381	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2031	188 694	153 731	140 190	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2031	118 950	96 482	88 416	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2032	188 694	151 564	137 124	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2032	118 950	95 008	86 540	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2032	188 694	149 385	133 937	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2032	118 950	93 562	84 614	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2033	171 180	130 410	120 055	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2033	188 694	147 187	130 969	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2033	118 950	92 184	82 664	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2033	253 080	189 630	173 639	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2033	188 694	145 130	128 208	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2033	118 950	90 833	80 879	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2034	177 180	130 731	119 164	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2034	188 694	142 955	125 504	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2034	118 950	89 540	79 060	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2034	177 180	128 724	116 496	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2034	188 694	140 981	122 647	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2034	118 950	88 256	77 414	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2035	177 180	126 759	113 802	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2035	188 694	138 858	119 991	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2035	118 950	87 054	75 756	
				23 453 724	21 019 857	45,2
Total des obligations				41 605 449	37 235 230	80,1

		Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I		224 796	8 589 768	8 607 584	
			8 589 768	8 607 584	18,6
Total des placements			50 810 793	46 458 390	100,0
Autres actifs, moins les passifs				16 791	0,0
Total de l'actif net				46 475 181	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2035 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujéti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	36,2	38,8
AA/Aa	29,2	29,0
A/A	16,0	14,5
Total	81,4	82,3

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	615 576	-	37 235 230	37 850 806
31 décembre 2022	601 216	-	38 378 984	38 980 200

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 3 983 705 \$ (4 446 579 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,3	1,3
Obligations		
Obligations fédérales	34,9	37,5
Obligations provinciales	45,2	43,5
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	18,6	17,6
Autres actifs, moins les passifs	-	0,1
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	37 235 230	-	37 235 230
Fonds communs de placement	8 607 584	-	-	8 607 584
Placements à court terme	-	615 576	-	615 576

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	38 378 984	-	38 378 984
Fonds communs de placement	8 312 403	-	-	8 312 403
Placements à court terme	-	601 216	-	601 216

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 \$ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur de fin de mois la plus élevée du titre enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 31 décembre 2023, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 18,34 \$.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 611 698 \$ (702 037 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	-	-
Placements à court terme	214 492 315	171 741 507
Trésorerie	3 669 647	8 544 297
Marge	2 003 901	7 450 684
Options à la juste valeur – position acheteur	17 307	39 124
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	7 862 666	31 596
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	931 300	814 232
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	58 603	18 026
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	229 035 739	188 639 466
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	8 203 766	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	117 154	6 967 386
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	74	21
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	82 013	753 513
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	8 403 007	7 720 920
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	220 632 732	180 918 546
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	38,29	30,92

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	9 247 890	3 067 254
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(97)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	19 380 948	(36 423 224)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	(325 735)	(1 267 318)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	14 681 302	(10 451 481)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	46 935	160 818
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	43 031 340	(44 914 048)
Profit (perte) de change net(te)	123 310	839 826
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	43 154 650	(44 074 222)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	964	803
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	34 294	40 577
Total des charges d'exploitation	35 258	41 380
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	43 119 392	(44 115 602)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	43 119 392	(44 115 602)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	5 867 886	5 875 297
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	7,35	(7,51)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	180 918 546 \$	234 062 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	43 119 392 \$	(44 115 602)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	29 355 979 \$	53 704 932
Rachat de titres rachetables	(32 761 185) \$	(62 733 312)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-
Distributions capitalisées	- \$	-
	(3 405 206) \$	(9 028 380)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- \$	-
Du revenu de placement net	- \$	-
Remboursement de capital	- \$	-
	- \$	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	39 714 186 \$	(53 143 982)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	220 632 732 \$	180 918 546
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	5 851 031	6 101 926
Titres émis	872 650	1 693 672
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(961 633)	(1 944 567)
Solde à la fin de la période	5 762 048	5 851 031

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	43 119 392	(44 115 602)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	(14 681 302)	10 451 481
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	(46 935)	(160 818)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	13 650 549	(9 947 295)
Achats de placements	-	-
Produit de la vente de placements	68 753	40 577
Achats de placements à court terme	(1 053 343 537)	(937 892 715)
Produit de la vente de placements à court terme	1 010 592 728	995 510 114
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(117 068)	(769 120)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres créanciers et charges à payer	53	(40 556)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(757 367)	13 076 066
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	29 315 402	54 022 362
Rachat de titres rachetables	(33 432 685)	(62 198 857)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 117 283)	(8 176 495)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 874 650)	4 899 571
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	8 544 297	3 644 726
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	3 669 647	8 544 297
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	9 130 822	2 298 134
Intérêts versés	-	(97)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,043 %	4 janv. 2024	21 855 000	21 654 732	21 654 732	
Bon du Trésor du Canada	5,015 %	18 janv. 2024	47 613 000	47 151 475	47 151 475	
Bon du Trésor du Canada	5,043 %	1 ^{er} févr. 2024	77 807 000	77 141 171	77 141 171	
Bon du Trésor du Canada	5,045 %	29 févr. 2024	67 930 000	67 273 869	67 273 869	
Bon du Trésor du Canada	5,051 %	14 mars 2024	1 285 000	1 271 068	1 271 068	
Total des placements				214 492 315	214 492 315	97,2
Options à la juste valeur¹					17 307	0,0
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²					7 745 512	3,5
Autres actifs, moins les passifs					(1 622 402)	(0,7)
Total de l'actif net					220 632 732	100,0

1) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
INDICE S&P 500 @1600 option de vente	28 mars 2024	750	34 614	17 307
				17 307

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
INDICE SPI 200 AUSTRALIE	4 525 906	21 mars 2024	28	7 186	4 777 205	251 299
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE CME NIKKEI 225	13 937 074	7 mars 2024	64	33 030	14 055 221	118 147
CONTRATS À TERME E-MINI SUR INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	18 360 558	15 mars 2024	282	988	19 218 819	858 261
CONTRATS À TERME E-MINI SUR INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	12 264 407	15 mars 2024	189	984	12 880 698	616 291
CONTRATS À TERME EURO STOXX 50	13 133 925	15 mars 2024	200	4 508	13 234 590	100 665
FTSE 100 IDX FUTURES	8 365 086	15 mars 2024	66	7 540	8 605 277	240 191
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE S&P CANADA 60	8 376 512	14 mars 2024	34	1 232	8 638 720	262 208
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	44 065 881	15 mars 2024	144	4 641	45 760 694	1 694 813
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	44 550 182	15 mars 2024	145	4 660	46 078 477	1 528 295
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	37 007 181	15 mars 2024	120	4 678	38 133 912	1 126 731
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	21 868 117	15 mars 2024	72	4 607	22 880 347	1 012 230
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	4 395 421	15 mars 2024	14	4 762	4 448 956	53 535
					238 712 916	7 862 666
CONTRATS À TERME EURO STOXX 50	2 482 891	15 mars 2024	37	4 607	2 448 399	(34 492)
CONTRATS À TERME EURO STOXX 50	16 625 900	15 mars 2024	250	4 566	16 543 238	(82 662)
					18 991 637	(117 154)
						7 745 512

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	97,2	94,9
AA/Aa	-	-
Total	97,2	94,9

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	11 078 756	5,0	(70 872)	-
Euro	3 471 151	1,6	3 777 175	2,1
Livre sterling	957 857	0,4	1 724 009	1,0
Dollar australien	982 049	0,4	664 660	0,4
Total	16 489 813	7,4	6 094 972	3,5

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 824 491 \$ (304 749 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	214 492 315	-	-	214 492 315
31 décembre 2022	171 741 507	-	-	171 741 507

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 206 421 \$ (173 699 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des contrats à terme standardisés liés à des indices boursiers.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 387 276 \$ (346 790 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	97,2	94,9
Actifs (passifs) dérivés	3,5	(3,8)
Autres actifs, moins les passifs	(0,7)	8,9
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	214 492 315	-	214 492 315
Contrats à terme standardisés	7 862 666	-	-	7 862 666
Options	17 307	-	-	17 307
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	117 154	-	-	117 154

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	171 741 507	-	171 741 507
Contrats à terme standardisés	31 596	-	-	31 596
Options	39 124	-	-	39 124
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	6 967 386	-	-	6 967 386

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options et de contrats à terme standardisés. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 34 294 \$ (40 577 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 003 833 \$ (3 201 599 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 4 725 418 \$ (33 388 422 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2036.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010

Fonds du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	-	-
Placements à court terme	2 339 100 640	2 498 104 453
Trésorerie	808 507	1 361 876
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	17 688 885	14 803 715
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	2 357 598 032	2 514 270 044
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	10 123	8 205
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	5 111	65 083
Distributions à payer	8 761	6 406
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	13 493	8 514
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	37 488	88 208
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	2 357 560 544	2 514 181 836
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	225 992 996	165 323 982
Série D	390 844	411 780
Série F	59 907 799	19 167 784
Série I	2 068 088 538	2 325 684 662
Série O	3 180 367	3 593 628

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,00	10,00
Série D	10,00	10,00
Série F	10,00	10,00
Série I	10,00	10,00
Série O	10,00	10,00

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	108 427 544	47 372 383
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	108 427 544	47 372 383
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	108 427 544	47 372 383
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 214 491	1 092 909
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	345 646	362 459
Frais du comité d'examen indépendant	10 971	10 908
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	1 571 108	1 466 276
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(791 805)	(1 126 156)
Résultat d'exploitation	107 648 241	47 032 263
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	107 648 241	47 032 263
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	7 875 415	2 889 077
Série D	18 093	7 295
Série F	1 250 506	315 059
Série I	98 359 555	43 756 444
Série O	144 672	64 388

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	17 669 668	16 452 245
Série D	40 361	50 049
Série F	2 718 322	1 755 789
Série I	209 873 952	236 258 730
Série O	311 442	342 244
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,45	0,18
Série D	0,45	0,15
Série F	0,46	0,18
Série I	0,47	0,19
Série O	0,46	0,19

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	165 323 982 \$	152 967 743	411 780	766 247	19 167 784	14 619 995
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 875 415 \$	2 889 077	18 093	7 295	1 250 506	315 059
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	270 963 579 \$	236 241 592	32 362	3 503	81 423 623	32 610 002
Rachat de titres rachetables	(218 367 853) \$	(227 073 347)	(72 326)	(367 458)	(41 989 564)	(28 512 946)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 073 288 \$	3 187 941	19 029	9 489	1 305 955	450 727
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	60 669 014 \$	12 356 186	(20 935)	(354 466)	40 740 014	4 547 783
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(7 875 415) \$	(2 889 024)	(18 094)	(7 296)	(1 250 505)	(315 053)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(7 875 415) \$	(2 889 024)	(18 094)	(7 296)	(1 250 505)	(315 053)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	60 669 014 \$	12 356 239	(20 936)	(354 467)	40 740 015	4 547 789
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	225 992 996 \$	165 323 982	390 844	411 780	59 907 799	19 167 784
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	16 532 390	15 296 772	41 178	76 624	1 916 778	1 461 999
Titres émis	27 096 358	23 624 159	3 236	350	8 142 361	3 261 000
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	807 329	318 794	1 903	949	130 596	45 073
Titres rachetés	(21 836 786)	(22 707 335)	(7 233)	(36 745)	(4 198 956)	(2 851 294)
Solde à la fin de la période	22 599 291	16 532 390	39 084	41 178	5 990 779	1 916 778

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 325 684 662 \$	2 377 577 325	3 593 628	3 115 188	2 514 181 836	2 549 046 498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	98 359 555 \$	43 756 444	144 672	64 388	107 648 241	47 032 263
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 388 224 466 \$	1 207 057 445	2 520 512	6 229 538	1 743 164 542	1 482 142 080
Rachat de titres rachetables	(1 744 179 594) \$	(1 302 707 085)	(3 125 869)	(5 871 639)	(2 007 735 206)	(1 564 532 475)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	98 359 004 \$	43 757 035	192 096	120 541	107 949 372	47 525 733
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(257 596 124) \$	(51 892 605)	(413 261)	478 440	(156 621 292)	(34 864 662)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(98 359 555) \$	(43 756 502)	(144 672)	(64 388)	(107 648 241)	(47 032 263)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(98 359 555) \$	(43 756 502)	(144 672)	(64 388)	(107 648 241)	(47 032 263)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(257 596 124) \$	(51 892 663)	(413 261)	478 440	(156 621 292)	(34 864 662)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 068 088 538 \$	2 325 684 662	3 180 367	3 593 628	2 357 560 544	2 514 181 836
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	232 568 459	237 757 720	359 362	311 518	251 418 167	254 904 633
Titres émis	138 822 447	120 705 745	252 051	622 954	174 316 453	148 214 208
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	9 835 900	4 375 704	19 210	12 054	10 794 938	4 752 574
Titres rachetés	(174 417 959)	(130 270 710)	(312 587)	(587 164)	(200 773 521)	(156 453 248)
Solde à la fin de la période	206 808 847	232 568 459	318 036	359 362	235 756 037	251 418 167

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	107 648 241	47 032 263
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	-	-
Produit de la vente de placements	-	-
Achats de placements à court terme	(11 837 620 393)	(13 118 707 637)
Produit de la vente de placements à court terme	11 996 624 206	13 167 399 559
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(2 885 170)	(13 545 469)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	4 979	4 410
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 918	8 205
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	263 773 781	82 191 331
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	303 486	427 622
Produit de l'émission de titres rachetables	1 743 164 542	1 482 142 080
Rachat de titres rachetables	(2 007 795 178)	(1 564 519 772)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(264 327 150)	(81 950 070)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(553 369)	241 261
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 361 876	1 120 615
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	808 507	1 361 876
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	105 542 374	33 826 914
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,043 %	4 janv. 2024	85 585 000	84 698 616	84 698 616	
Bon du Trésor du Canada	5,048 %	29 févr. 2024	149 390 000	147 396 636	147 396 636	
Bon du Trésor du Canada	5,046 %	14 mars 2024	117 980 000	116 421 971	116 421 971	
Bon du Trésor du Canada	5,044 %	28 mars 2024	141 790 000	137 401 539	137 401 539	
Bon du Trésor du Canada	4,954 %	20 juin 2024	150 520 000	144 836 418	144 836 418	
Bon du Trésor du Canada	4,713 %	7 nov. 2024	122 845 000	117 255 519	117 255 519	
Province du Manitoba	5,105 %	31 janv. 2024	55 000 000	54 363 100	54 363 100	
Province du Manitoba	5,115 %	13 mars 2024	54 050 000	53 414 740	53 414 740	
Province d'Ontario	5,093 %	7 févr. 2024	53 240 000	52 582 735	52 582 735	
Province d'Ontario	5,102 %	28 févr. 2024	27 210 000	26 954 498	26 954 498	
Province d'Ontario	5,102 %	13 mars 2024	25 000 000	24 707 250	24 707 250	
Province de Québec	5,105 %	9 févr. 2024	41 000 000	40 525 220	40 525 220	
Province de Québec	5,115 %	1 ^{er} mars 2024	31 690 000	31 317 959	31 317 959	
				1 031 876 201	1 031 876 201	43,8
Acceptations bancaires						
Banque de Montréal	5,256 %	3 janv. 2024	15 900 000	15 699 342	15 699 342	
Banque de Montréal	5,159 %	22 janv. 2024	63 289 000	63 004 832	63 004 832	
Banque de Montréal	0,553 %	1 ^{er} déc. 2024	14 080 000	14 003 264	14 003 264	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,335 %	1 ^{er} févr. 2024	16 200 000	15 987 942	15 987 942	
JPMorgan Chase & Co.	5,314 %	15 janv. 2024	27 425 000	27 067 378	27 067 378	
Banque Nationale du Canada	0,955 %	1 ^{er} avr. 2024	95 770 000	95 361 293	95 361 293	
Banque Royale du Canada	5,213 %	31 janv. 2024	96 570 000	95 341 724	95 341 724	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,231 %	20 févr. 2024	93 900 000	93 167 580	93 167 580	
La Banque Toronto-Dominion	5,191 %	9 févr. 2024	64 455 000	63 644 784	63 644 784	
La Banque Toronto-Dominion	5,235 %	15 mars 2024	32 127 000	31 727 661	31 727 661	
				515 005 800	515 005 800	21,8
Billets de trésorerie à escompte						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,170 %	15 janv. 2024	29 950 000	29 646 850	29 646 850	
Ville de Montréal	5,175 %	29 févr. 2024	45 611 000	45 119 770	45 119 770	
Ville de Montréal	5,176 %	1 ^{er} mars 2024	48 071 000	47 586 444	47 586 444	
Honda Canada Finance Inc.	5,316 %	8 janv. 2024	9 720 000	9 587 711	9 587 711	
Honda Canada Finance Inc.	5,343 %	10 janv. 2024	22 400 000	22 090 432	22 090 432	
Honda Canada Finance Inc.	5,190 %	22 janv. 2024	4 175 000	4 152 622	4 152 622	
Honda Canada Finance Inc.	5,373 %	24 janv. 2024	10 420 000	10 284 123	10 284 123	
Honda Canada Finance Inc.	5,595 %	24 avr. 2024	9 150 000	8 902 310	8 902 310	
Honda Canada Finance Inc.	5,334 %	7 mai 2024	13 515 000	13 220 238	13 220 238	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	5,171 %	17 janv. 2024	59 921 000	59 684 911	59 684 911	
Nestlé Capital Canada Ltd.	5,156 %	9 janv. 2024	12 580 000	12 485 021	12 485 021	
Nestlé Capital Canada Ltd.	5,154 %	11 janv. 2024	4 310 000	4 279 270	4 279 270	
Nestlé Capital Canada Ltd.	5,164 %	18 janv. 2024	39 600 000	39 289 536	39 289 536	
Nestlé Capital Canada Ltd.	5,122 %	25 janv. 2024	8 620 000	8 555 763	8 555 763	
Nestlé Capital Canada Ltd.	5,142 %	30 janv. 2024	19 588 000	19 459 503	19 459 503	
Nestlé Capital Canada Ltd.	5,145 %	6 févr. 2024	11 475 000	11 394 905	11 394 905	
TMX Group Limited	5,175 %	18 janv. 2024	13 715 000	13 620 641	13 620 641	
TMX Group Limited	5,175 %	25 janv. 2024	23 245 000	23 085 074	23 085 074	
TMX Group Limited	5,152 %	1 ^{er} févr. 2024	18 280 000	18 154 782	18 154 782	
TMX Group Limited	5,182 %	6 févr. 2024	13 902 000	13 806 215	13 806 215	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,013 %	6 févr. 2024	22 545 000	21 758 180	21 758 180	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,214 %	28 févr. 2024	24 835 000	23 925 046	23 925 046	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,545 %	15 mai 2024	23 160 000	22 285 478	22 285 478	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,666 %	17 juin 2024	4 630 000	4 444 244	4 444 244	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,385 %	29 juill. 2024	13 565 000	13 046 681	13 046 681	
				499 865 750	499 865 750	21,2
Billets à ordre						
Province d'Alberta	5,111 %	16 janv. 2024	26 475 000	26 269 554	26 269 554	
Province d'Alberta	5,195 %	26 janv. 2024	59 100 000	58 150 854	58 150 854	
Province de la Colombie-Britannique	5,094 %	21 mars 2024	25 680 000	25 240 872	25 240 872	
Province de la Colombie-Britannique	5,105 %	19 avr. 2024	38 960 000	38 135 606	38 135 606	
				147 796 886	147 796 886	6,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Billets de dépôt au porteur						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,515 %	16 oct. 2024	52 360 000	49 651 417	49 651 417	
Banque Manuvie du Canada	5,033 %	12 janv. 2024	11 750 000	11 329 350	11 329 350	
Banque Manuvie du Canada	5,415 %	29 janv. 2024	26 700 000	26 003 664	26 003 664	
Banque Manuvie du Canada	5,204 %	7 févr. 2024	8 888 000	8 819 029	8 819 029	
Banque Manuvie du Canada	5,315 %	13 mai 2024	24 315 000	23 692 293	23 692 293	
Banque Manuvie du Canada	5,164 %	26 août 2024	26 015 000	25 060 250	25 060 250	
			144 556 003	144 556 003	144 556 003	6,1
Total des placements			2 339 100 640	2 339 100 640	2 339 100 640	99,2
Autres actifs, moins les passifs					18 459 904	0,8
Total de l'actif net					2 357 560 544	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	62,1	62,7
AA/Aa	33,2	36,7
Non noté	3,9	-
Total	99,2	99,4

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés principalement en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du fonds. Par conséquent, le fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	339 100 640	-	-2 339 100 640	
31 décembre 2022	498 104 453	-	-2 498 104 453	

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 5 218 817 \$ (2 962 972 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	43,8	50,8
Acceptations bancaires	21,8	24,0
Billets de trésorerie à escompte	21,2	10,6
Billets à ordre	6,3	9,1
Billets de dépôt au porteur	6,1	4,9
Autres actifs, moins les passifs	0,8	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Placements à court terme	- 2 339 100 640		- 2 339 100 640	

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Placements à court terme	- 2 498 104 453		- 2 498 104 453	

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série D	10 sept. 2010	3 avr. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	272 013 439	273 498 400
Placements à court terme	1 685 231	970 854
Trésorerie	3 801 501	3 714 787
Marge	134 014	30 092
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	43 791	84 501
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	98 533	539 692
Intérêts courus	260 302	260 529
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	60 429	5 165
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	278 097 240	279 104 020
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	71 827	16 125
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	2 492	2 198
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	106 516	109 783
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	56 916	574 057
Frais de gestion à payer	988	1 011
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	238 739	703 174
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	277 858 501	278 400 846

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	3 231 541	3 864 306
Série F	923 369	712 879
Série I	272 725 691	272 871 158
Série O	977 900	952 503
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,97	8,68
Série F	9,02	8,74
Série I	8,95	8,67
Série O	9,09	8,81

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 816 084	1 965 368
Distributions des fonds sous-jacents	7 939 681	7 157 582
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(4 364 915)	(12 743 507)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	157 385	410 319
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12 890 181	(33 728 084)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(96 412)	166 858
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(tes) sur placements	18 342 004	(36 771 464)
Profit (perte) de change net(te)	20	(5)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	18 342 024	(36 771 469)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	42 436	50 743
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	97 180	103 195
Frais du comité d'examen indépendant	1 315	1 232
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	3 469	5 628
Total des charges d'exploitation	144 400	160 798
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	18 197 624	(36 932 267)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	18 197 624	(36 932 267)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	179 156	(610 258)
Série F	53 878	(106 032)
Série I	17 901 204	(36 090 963)
Série O	63 386	(125 014)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	397 497	474 101
Série F	85 363	73 256
Série I	31 196 174	31 674 232
Série O	108 457	109 406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,45	(1,29)
Série F	0,63	(1,45)
Série I	0,57	(1,14)
Série O	0,58	(1,14)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 864 306 \$	5 162 952	712 879	832 828	272 871 158	327 008 684
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	179 156 \$	(610 258)	53 878	(106 032)	17 901 204	(36 090 963)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	765 341 \$	1 004 936	574 010	300 831	12 547 789	22 022 351
Rachat de titres rachetables	(1 577 273) \$	(1 693 216)	(417 405)	(313 296)	(30 594 460)	(40 068 914)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	75 585 \$	76 165	21 921	14 598	9 489 839	8 835 812
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(736 347) \$	(612 115)	178 526	2 133	(8 556 832)	(9 210 751)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(75 574) \$	(76 273)	(21 914)	(16 050)	(9 489 839)	(8 835 812)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(75 574) \$	(76 273)	(21 914)	(16 050)	(9 489 839)	(8 835 812)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(632 765) \$	(1 298 646)	210 490	(119 949)	(145 467)	(54 137 526)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 231 541 \$	3 864 306	923 369	712 879	272 725 691	272 871 158
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	445 165	511 995	81 536	81 993	31 484 090	32 455 236
Titres émis	87 257	109 897	65 063	33 297	1 439 318	2 480 907
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 659	8 524	2 502	1 612	1 089 967	986 578
Titres rachetés	(180 625)	(185 251)	(46 767)	(35 366)	(3 524 545)	(4 438 631)
Solde à la fin de la période	360 456	445 165	102 334	81 536	30 488 830	31 484 090

	Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	952 503 \$	1 150 457	278 400 846	334 154 921
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	63 386 \$	(125 014)	18 197 624	(36 932 267)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	134 451 \$	256 780	14 021 591	23 584 898
Rachat de titres rachetables	(172 440) \$	(329 720)	(32 761 578)	(42 405 146)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	32 855 \$	30 177	9 620 200	8 956 752
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(5 134) \$	(42 763)	(9 119 787)	(9 863 496)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	(32 855) \$	(30 177)	(9 620 182)	(8 958 312)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-
	(32 855) \$	(30 177)	(9 620 182)	(8 958 312)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	25 397 \$	(197 954)	(542 345)	(55 754 075)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	977 900 \$	952 503	277 858 501	278 400 846
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	108 134	112 349	32 118 925	33 161 573
Titres émis	15 108	27 607	1 606 746	2 651 708
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 713	3 317	1 104 841	1 000 031
Titres rachetés	(19 401)	(35 139)	(3 771 338)	(4 694 387)
Solde à la fin de la période	107 554	108 134	31 059 174	32 118 925

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	18 197 624	(36 932 267)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	4 364 915	12 743 507
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12 890 181)	33 728 084
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	96 412	(166 858)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(7 939 681)	(7 157 582)
Variation de la marge	(103 922)	345 303
Achats de placements	(145 348 873)	(275 074 065)
Produit de la vente de placements	163 222 799	286 419 447
Achats de placements à court terme	(24 765 957)	(25 942 869)
Produit de la vente de placements à court terme	24 051 580	31 514 953
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	227	44 472
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	246 135
Variation des frais de gestion à payer	(23)	(631)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	294	(1 033)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	18 885 214	19 766 596
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	18	(1 560)
Produit de l'émission de titres rachetables	13 966 327	24 058 123
Rachat de titres rachetables	(32 764 845)	(42 481 610)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(18 798 500)	(18 425 047)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	86 714	1 341 549
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 714 787	2 373 238
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	3 801 501	3 714 787
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	1 816 311	2 009 840
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Acceptations bancaires						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,303 %	8 janv. 2024	20 000	19 723	19 723	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,214 %	29 févr. 2024	80 000	78 987	78 987	
Banque Nationale du Canada	5,230 %	12 janv. 2024	1 270 000	1 265 479	1 265 479	
Banque Royale du Canada	5,337 %	4 janv. 2024	40 000	39 516	39 516	
Banque Royale du Canada	5,244 %	31 janv. 2024	15 000	14 925	14 925	
Banque Royale du Canada	5,224 %	29 févr. 2024	20 000	19 774	19 774	
Banque Royale du Canada	5,203 %	20 mars 2024	135 000	133 276	133 276	
Banque Royale du Canada	5,243 %	25 mars 2024	20 000	19 754	19 754	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,214 %	11 mars 2024	95 000	93 797	93 797	
				1 685 231	1 685 231	0,6
Total des placements à court terme				1 685 231	1 685 231	0,6
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	4,500 %	1 ^{er} nov. 2025	92 000	92 819	92 990	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} juin 2030	57 000	47 668	50 935	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} juin 2031	24 000	19 800	21 455	
Obligations du gouvernement du Canada	3,250 %	1 ^{er} déc. 2033	191 000	193 271	193 488	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1 ^{er} juin 2041	242 000	279 261	271 134	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1 ^{er} déc. 2045	1 488 000	1 554 169	1 588 987	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2048	122 000	116 872	115 818	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} déc. 2051	1 509 000	1 229 041	1 215 457	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1 ^{er} déc. 2053	2 381 000	1 656 787	1 789 288	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2064	391 000	429 750	371 049	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	0,610 %	1 ^{er} déc. 2050	161 000	138 078	157 095	
				5 757 516	5 867 696	2,1
Obligations provinciales						
55 Ontario School Board Trust	5,900 %	2 juin 2033	157 000	197 509	178 617	
Autorité financière des Premières Nations	1,710 %	16 juin 2030	156 000	132 539	138 611	
Autorité financière des Premières Nations	2,850 %	1 ^{er} juin 2032	242 000	228 150	225 556	
Hydro-Québec	3,400 %	1 ^{er} sept. 2029	861 000	831 476	854 575	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,300 %	8 avr. 2032	266 000	253 232	257 721	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,050 %	3 déc. 2033	99 000	98 883	100 758	
OMERS Finance Trust	2,600 %	14 mai 2029	319 000	288 377	302 049	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,150 %	1 ^{er} nov. 2029	230 000	226 926	235 789	
Province d'Alberta	1,650 %	1 ^{er} juin 2031	786 000	649 813	684 836	
Province d'Alberta	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	35 000	34 784	36 034	
Province d'Alberta	3,900 %	1 ^{er} déc. 2033	948 000	961 496	954 763	
Province d'Alberta	3,300 %	1 ^{er} déc. 2046	245 000	240 392	216 735	
Province d'Alberta	3,050 %	1 ^{er} déc. 2048	288 000	279 307	242 330	
Province d'Alberta	3,100 %	1 ^{er} juin 2050	127 000	93 523	107 913	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	2 031 000	1 967 294	1 871 762	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	405 000	352 984	350 075	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	92 000	104 322	95 237	
Province de la Colombie-Britannique	4,250 %	18 déc. 2053	60 000	58 959	63 471	
Province du Manitoba	3,900 %	2 déc. 2032	147 000	146 209	148 338	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	189 000	212 485	200 932	
Province du Manitoba	2,850 %	5 sept. 2046	70 000	55 662	56 490	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	123 000	167 948	129 683	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	86 000	116 071	92 986	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	94 000	116 945	86 523	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2029	310 000	290 554	298 172	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,750 %	2 juin 2030	771 000	688 045	684 900	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,050 %	2 juin 2031	346 000	328 735	306 900	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,150 %	2 juin 2033	187 000	180 109	189 936	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	89 000	90 987	75 044	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	48 000	58 990	43 086	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,400 %	1 ^{er} déc. 2031	377 000	342 011	343 416	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,700 %	1 ^{er} juin 2041	30 000	32 168	32 103	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	533 000	495 791	511 854	
Province d'Ontario	1,550 %	1 ^{er} nov. 2029	237 000	201 961	212 573	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	593 000	526 727	541 806	
Province d'Ontario	2,150 %	2 juin 2031	1 942 000	1 702 323	1 755 031	
Province d'Ontario	4,050 %	2 févr. 2032	415 000	413 726	425 954	
Province d'Ontario	3,750 %	2 juin 2032	235 000	223 392	235 710	
Province d'Ontario	3,650 %	2 juin 2033	173 000	170 277	171 377	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	120 000	145 950	129 564	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	445 000	450 987	479 507	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2043	128 000	111 849	118 847	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	220 000	203 647	201 771	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	325 000	256 394	270 676	
Province d'Ontario	2,800 %	2 juin 2048	100 000	79 277	81 294	
Province d'Ontario	3,750 %	2 déc. 2053	241 000	235 445	233 908	
Province d'Ontario	4,150 %	2 déc. 2054	29 000	29 025	30 215	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	45 000	57 376	47 226	
Province de Québec	2,300 %	1 ^{er} sept. 2029	182 000	163 012	170 816	
Province de Québec	1,900 %	1 ^{er} sept. 2030	1 551 000	1 326 210	1 399 335	
Province de Québec	1,500 %	1 ^{er} sept. 2031	613 000	536 647	526 359	
Province de Québec	3,600 %	1 ^{er} sept. 2033	281 000	261 001	277 501	
Province de Québec	4,400 %	1 ^{er} déc. 2055	241 000	232 446	263 048	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	667 000	584 379	602 041	
				18 234 727	18 291 754	6,5
Obligations municipales						
Ville du Grand Sudbury	3,457 %	15 mars 2047	60 000	60 000	52 235	
Ville de Montréal	1,750 %	1 ^{er} sept. 2030	23 000	19 378	20 323	
Ville de Montréal	4,250 %	1 ^{er} déc. 2032	107 000	129 014	109 813	
Ville de Montréal	4,250 %	1 ^{er} sept. 2033	334 000	320 196	341 842	
Ville de Montréal	4,100 %	1 ^{er} déc. 2034	144 000	140 687	144 864	
Ville de Montréal	3,150 %	1 ^{er} déc. 2036	117 000	95 856	105 594	
Ville de Montréal	3,500 %	1 ^{er} déc. 2038	381 000	356 981	351 250	
Ville de Montréal	4,700 %	1 ^{er} déc. 2041	74 000	77 800	77 894	
Ville d'Ottawa	4,450 %	4 juin 2033	92 000	91 965	96 200	
Ville d'Ottawa	4,400 %	22 oct. 2033	32 000	32 244	33 323	
Ville d'Ottawa	3,050 %	10 mai 2039	52 000	51 308	45 403	
Ville d'Ottawa	2,500 %	11 mai 2051	80 000	72 686	58 054	
Ville de Toronto	4,250 %	11 juill. 2033	135 000	134 957	139 278	
Ville de Toronto	3,500 %	2 juin 2036	386 000	356 555	364 594	
Ville de Toronto	2,600 %	24 sept. 2039	48 000	43 389	39 295	
Ville de Toronto	4,550 %	27 juill. 2042	185 000	180 285	190 950	
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	145 000	139 858	147 017	
Ville de Toronto	4,150 %	10 mars 2044	119 000	127 806	116 498	
Ville de Winnipeg	4,100 %	1 ^{er} juin 2045	148 000	156 196	143 206	
Municipalité régionale de Halton	3,150 %	6 avr. 2045	106 000	114 221	88 915	
Municipalité régionale de Peel	4,250 %	2 déc. 2033	126 000	125 857	129 664	
Municipalité régionale de Peel	5,100 %	29 juin 2040	88 000	117 407	96 831	
Municipalité régionale de Peel	3,850 %	30 oct. 2042	58 000	67 548	54 647	
Municipalité régionale de York	2,150 %	22 juin 2031	74 000	66 334	66 593	
Municipalité régionale de York	4,000 %	31 mai 2032	155 000	168 180	157 556	
Municipalité régionale de York	3,650 %	13 mai 2033	73 000	72 109	71 899	
Municipalité régionale de York	4,450 %	8 déc. 2033	111 000	110 796	116 133	
Municipalité régionale de York	4,050 %	1 ^{er} mai 2034	314 000	308 350	318 114	
				3 737 963	3 677 985	1,3
Obligations de sociétés						
Air Lease Corp.	5,400 %	1 ^{er} juin 2028	22 000	21 792	22 528	
Fonds de placement immobilier Allied	3,113 %	8 avr. 2027	85 000	79 678	77 644	
AltaLink LP	1,509 %	11 sept. 2030	32 000	26 762	27 254	
AltaLink LP	4,692 %	28 nov. 2032	15 000	15 439	15 534	
ARC Resources Ltd.	2,354 %	10 mars 2026	242 000	224 532	230 775	
AT&T Inc.	4,000 %	25 nov. 2025	97 000	106 535	95 533	
Banque de Montréal	3,650 %	1 ^{er} avr. 2027	617 000	591 618	601 802	
Banque de Montréal	4,709 %	7 déc. 2027	129 000	123 794	130 108	
Banque de Montréal	5,039 %	29 mai 2028	6 000	5 836	6 136	
Banque de Montréal	4,537 %	18 déc. 2028	327 000	327 000	328 878	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Banque de Montréal	2,077 %	17 juin 2030	352 000	327 441	336 935	
Bell Canada Inc.	3,600 %	29 sept. 2027	20 000	18 515	19 511	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	11 000	10 378	10 794	
Bell Canada Inc.	5,250 %	15 mars 2029	37 000	36 962	38 590	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250 %	15 janv. 2029	104 000	100 137	102 512	
CAE Inc.	5,541 %	12 juin 2028	101 000	101 000	103 998	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,000 %	7 déc. 2026	73 000	72 996	74 001	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,950 %	29 juin 2027	34 000	33 864	34 482	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,500 %	14 janv. 2028	191 000	192 934	197 755	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	82 000	75 114	78 321	
Capital Power Corp.	4,986 %	23 janv. 2026	41 000	39 996	40 903	
Capital Power Corp.	5,378 %	25 janv. 2027	192 000	192 061	195 261	
Capital Power Corp.	5,816 %	15 sept. 2028	47 000	47 000	48 851	
Capital Power Corp.	5,973 %	25 janv. 2034	32 000	31 996	33 372	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,848 %	21 mai 2027	27 000	24 898	25 521	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	58 000	54 753	56 938	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	3,968 %	13 avr. 2026	290 000	282 071	284 536	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539 %	7 déc. 2026	113 000	108 061	105 825	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,057 %	17 juin 2027	3 000	2 604	2 731	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	5,383 %	22 mars 2028	44 000	44 198	44 680	
Dream Summit Industrial LP	2,250 %	12 janv. 2027	29 000	25 787	26 832	
Dream Summit Industrial LP	2,440 %	14 juill. 2028	20 000	17 175	17 989	
Enbridge Gas Inc.	5,460 %	6 oct. 2028	47 000	47 000	49 796	
Enbridge Gas Inc.	2,370 %	9 août 2029	24 000	21 365	21 994	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1 ^{er} avr. 2030	103 000	94 029	95 987	
Enbridge Inc.	3,200 %	8 juin 2027	32 000	29 760	30 748	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	270 000	256 146	254 511	
Enbridge Inc.	6,625 %	12 avr. 2078	18 000	17 754	17 755	
Enbridge Inc.	8,495 %	15 janv. 2084	84 000	84 000	88 501	
Enbridge Pipelines Inc.	5,330 %	6 avr. 2040	9 000	8 714	9 083	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	29 sept. 2045	20 000	23 189	18 327	
EPCOR Utilities Inc.	5,326 %	3 oct. 2053	17 000	18 142	19 529	
Fair Hydro Trust	3,357 %	15 mai 2033	219 000	205 922	208 037	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,323 %	31 juill. 2025	178 000	181 920	174 463	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,456 %	22 janv. 2027	13 000	11 922	12 260	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1 ^{er} mars 2028	47 000	41 632	43 177	
Crédit Ford du Canada	7,375 %	12 mai 2026	138 000	141 398	143 851	
Crédit Ford du Canada	2,961 %	16 sept. 2026	37 000	34 401	34 881	
Crédit Ford du Canada	6,326 %	10 nov. 2026	130 000	130 250	133 366	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	3 déc. 2027	154 000	202 345	166 679	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	155 000	222 636	178 762	
Hydro One Inc.	4,850 %	30 nov. 2054	24 000	23 981	25 834	
Hydro One Ltd.	1,410 %	15 oct. 2027	21 000	18 768	19 162	
iA Financial Corp., Inc.	5,685 %	20 juin 2033	27 000	27 000	27 771	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1 ^{er} juin 2027	132 000	126 798	129 766	
Inter Pipeline Ltd.	5,760 %	17 févr. 2028	200 000	202 155	206 484	
Inter Pipeline Ltd.	5,710 %	29 mai 2030	284 000	285 753	291 546	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	25 000	20 687	22 812	
Inter Pipeline Ltd.	6,590 %	9 févr. 2034	54 000	53 979	58 126	
Banque Nationale du Canada	2,580 %	3 févr. 2025	735 000	709 242	715 151	
Banque Nationale du Canada	5,296 %	3 nov. 2025	345 000	345 858	348 257	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	110 000	101 093	103 629	
Banque Nationale du Canada	4,968 %	7 déc. 2026	285 000	285 000	288 731	
Banque Nationale du Canada	5,219 %	14 juin 2028	238 000	237 522	245 123	
Banque Nationale du Canada	5,023 %	1 ^{er} févr. 2029	127 000	126 985	130 085	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	354 000	347 860	358 022	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	76 215	76 215	68 561	
Northwestern Hydro Acquisition Co. II LP	3,877 %	31 déc. 2036	306 000	312 671	273 106	
Nova Scotia Power Inc.	4,951 %	15 nov. 2032	314 000	313 312	317 350	
Nova Scotia Power Inc.	6,950 %	25 août 2033	23 000	26 444	26 457	
Nova Scotia Power Inc.	3,612 %	1 ^{er} mai 2045	8 000	6 534	6 560	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	18 000	13 063	13 633	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	51 376	67 259	57 600	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,267 %	30 mars 2025	52 000	52 000	50 976	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,727 %	30 mars 2027	31 000	29 521	30 402	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,934 %	29 mars 2028	24 000	23 889	24 445	
Fiducie de placement immobilier Primaris	6,374 %	30 juin 2029	118 000	118 260	122 817	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	231 000	228 738	212 421	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,611 %	6 oct. 2027	25 000	25 070	25 312	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,829 %	8 nov. 2028	88 000	87 456	78 909	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,962 %	1 ^{er} oct. 2029	126 000	125 957	129 672	
Rogers Communications Inc.	5,650 %	21 sept. 2026	131 000	130 807	134 964	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	1 ^{er} mars 2027	259 000	247 774	253 788	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	150 000	142 600	146 350	
Rogers Communications Inc.	5,700 %	21 sept. 2028	290 000	289 626	304 315	
Rogers Communications Inc.	4,400 %	2 nov. 2028	209 000	199 493	208 157	
Rogers Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	160 000	147 828	149 312	
Banque Royale du Canada	5,269 %	24 janv. 2024	1 384 000	1 387 460	1 373 205	
Banque Royale du Canada	5,341 %	23 juin 2026	553 000	551 914	563 712	
Banque Royale du Canada	5,235 %	2 nov. 2026	345 000	348 161	352 194	
Banque Royale du Canada	4,612 %	26 juill. 2027	42 000	41 909	42 265	
Banque Royale du Canada	4,632 %	1 ^{er} mai 2028	2 000	1 970	2 017	
Saputo Inc.	5,250 %	29 nov. 2029	75 000	77 054	77 671	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	78 681	78 771	71 550	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,444 %	28 août 2026	20 000	18 620	19 186	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,192 %	11 juin 2027	38 000	34 553	35 679	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	93 000	86 261	88 579	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	5,354 %	29 mai 2028	60 000	58 342	60 280	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	19 000	15 728	16 595	
Suncor Énergie Inc.	5,600 %	17 nov. 2025	60 000	59 920	60 882	
Suncor Énergie Inc.	5,400 %	17 nov. 2026	321 000	323 657	328 944	
TELUS Corp.	5,600 %	9 sept. 2030	207 000	206 762	218 912	
La Banque Toronto-Dominion	2,667 %	9 sept. 2025	392 000	371 470	379 134	
La Banque Toronto-Dominion	4,344 %	27 janv. 2026	84 000	81 447	83 704	
La Banque Toronto-Dominion	5,423 %	10 juill. 2026	323 000	323 380	330 044	
La Banque Toronto-Dominion	2,260 %	7 janv. 2027	266 000	241 389	250 321	
La Banque Toronto-Dominion	4,210 %	1 ^{er} juin 2027	296 000	290 686	293 916	
La Banque Toronto-Dominion	5,491 %	8 sept. 2028	132 000	132 000	138 072	
La Banque Toronto-Dominion	4,680 %	8 janv. 2029	8 000	8 000	8 093	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	329 000	312 452	319 984	
Tourmaline Oil Corp.	2,077 %	25 janv. 2028	22 000	19 577	20 052	
Transcanada Trust	4,650 %	18 mai 2027	486 000	484 353	444 361	
Verizon Communications Inc.	2,375 %	22 mars 2028	35 000	31 165	32 386	
				16 299 651	16 335 581	6,0
Total des obligations				44 029 857	44 173 016	15,9
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT						
Fonds d'obligations PH&N, série O			10 862 477	112 951 864	100 873 304	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I			12 836 581	131 328 591	120 007 920	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I			852 885	7 850 884	6 959 199	
Total des fonds communs de placement				252 131 339	227 840 423	82,0
Coûts de transaction				(2)		
Total des placements				297 846 425	273 698 670	98,5
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés¹					(28 036)	0,0
Autres actifs, moins les passifs					4 187 867	1,5
Total de l'actif net					277 858 501	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	484 678	19 mars 2024	3	123	528 470	43 791
						43 791
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS	(103 425)	19 mars 2024	(1)	103	(103 600)	(175)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(111 752)	19 mars 2024	(1)	112	(112 690)	(938)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(111 100)	19 mars 2024	(1)	111	(112 690)	(1 590)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS	(826 520)	19 mars 2024	(8)	103	(828 800)	(2 280)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(109 980)	19 mars 2024	(1)	110	(112 690)	(2 710)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(109 760)	19 mars 2024	(1)	110	(112 690)	(2 930)
CONTRATS DE CHANGE À TERME EN DOLLARS CANADIENS	(194 483)	19 mars 2024	(2)	1	(199 438)	(4 955)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(1 005 390)	19 mars 2024	(9)	112	(1 014 210)	(8 820)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(889 913)	19 mars 2024	(8)	111	(901 520)	(11 607)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(548 849)	19 mars 2024	(5)	110	(563 450)	(14 601)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(767 609)	19 mars 2024	(7)	110	(788 830)	(21 221)
						(71 827)
						(28 036)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	3,2	6,1
AA/Aa	4,5	3,0
A/A	4,8	5,2
BBB/Baa	3,5	3,0
Non noté	0,5	-
Total	16,5	17,3

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	(1 603)	-	-	-
Total	(1 603)	-	-	-

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 80 \$ (néant \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
	31 décembre 2023	3 058 436	10 290 525	32 509 286
31 décembre 2022	970 854	13 320 852	33 691 541	47 983 247

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 4 903 490 \$ (5 309 738 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	-	0,1
Acceptations bancaires	0,6	0,3
Obligations		
Obligations fédérales	2,1	5,4
Obligations provinciales	6,5	5,5
Obligations municipales	1,3	0,9
Obligations de sociétés	6,0	5,1
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	79,5	78,8
Titres à revenu fixe internationaux	2,5	2,5
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	1,5	1,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Obligations	-	44 173 016	-	44 173 016
Placements à court terme	-	1 685 231	-	1 685 231
Fonds communs de placement	227 840 423	-	-	227 840 423
Contrats à terme standardisés	43 791	-	-	43 791
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	71 827	-	-	71 827

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Obligations	-	47 012 393	-	47 012 393
Placements à court terme	-	970 854	-	970 854
Fonds communs de placement	226 486 007	-	-	226 486 007
Contrats à terme standardisés	84 501	-	-	84 501
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	16 125	-	-	16 125

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	-	3 842 706
Achats et ventes nets	-	(3 877 602)
Transferts entrants (sortants) nets	-	-
Profits (pertes) Réalisé(e)s	-	(81 270)
Latent(e)s	-	116 166
Solde de clôture	-	-

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, qui sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 3 469 \$ (5 628 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 13 349 964 \$ (11 752 866 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	25 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life

État de la situation financière

Au 31 décembre 2023

	31 décembre 2023 (\$)
Actif	
Actifs courants	
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	137 535 599
Placements à court terme	5 317 533
Trésorerie	250 802
Marge	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-
Plus-value latente des swaps	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-
Intérêts courus	1 070 949
Dividendes à recevoir	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Souscriptions à recevoir	160 884
Impôt étranger à recouvrer	-
Impôt à recouvrer	-
	144 335 767
Passif	
Passifs courants	
Dette bancaire	-
Marge	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-
Moins-value latente des swaps	-
Charges à payer	1 224
Impôt étranger à payer	-
Rachats à payer	-
Distributions à payer	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	2 888 645
Frais de gestion à payer	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	2 889 869
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	141 445 898
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	10,16

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

État du résultat global

Pour la période du 22 novembre 2023 au 31 décembre 2023

	2023 (\$)
Revenu de placement	
Revenu de dividendes	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	333 976
Distributions des fonds sous-jacents	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêt négatif sur les placements	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	153 710
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 157 671
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 645 357
Profit (perte) de change net(te)	-
Autres produits	-
Total des produits (de la perte)	2 645 357
Charges (note 5)	
Frais de gestion	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	3 058
Frais du comité d'examen indépendant	87
Retenues d'impôt	-
Impôt étranger	-
Impôt	-
Coûts de transaction (note 2)	-
Total des charges d'exploitation	3 145
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-
Résultat d'exploitation	2 642 212
Charges financières	
Charges d'intérêts	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	2 642 212
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	13 616 356
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	0,19

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life (suite)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour la période du 22 novembre 2023 au 31 décembre 2023

	Total 2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	-\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 642 212\$
Opérations sur titres rachetables	
Produit de l'émission de titres rachetables	139 160 660\$
Rachat de titres rachetables	(356 974)\$
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	517 938\$
Distributions capitalisées	-\$
	139 321 624\$
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables	
Des gains en capital	(153 710)\$
Du revenu de placement net	(364 228)\$
Remboursement de capital	-\$
	(517 938)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	141 445 898\$
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	141 445 898\$
Opérations sur titres rachetables	
Solde au début de la période	-
Titres émis	13 907 288
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	50 984
Titres rachetés	(34 971)
Solde à la fin de la période	13 923 301

Tableau des flux de trésorerie

Pour la période du 22 novembre 2023 au 31 décembre 2023

	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 642 212
Ajustements :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(153 710)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 157 671)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-
Variation de la marge	-
Achats de placements	(170 161 253)
Produit de la vente de placements	37 825 679
Achats de placements à court terme	(12 005 563)
Produit de la vente de placements à court terme	6 688 031
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 070 949)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Variation des frais de gestion à payer	-
Variation des autres créiteurs et charges à payer	1 224
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(138 392 000)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de titres rachetables	138 999 776
Rachat de titres rachetables	(356 974)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	138 642 802
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	250 802
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	250 802
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	-
Intérêts versés	(736 973)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,027 %	1 ^{er} févr. 2024	5 166 000	5 130 768	5 130 768	
Bon du Trésor du Canada	5,043 %	15 févr. 2024	188 000	186 765	186 765	
				5 317 533	5 317 533	3,8
Total des placements à court terme				5 317 533	5 317 533	3,8
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,950 %	15 déc. 2025	3 000 000	2 885 760	2 887 697	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} juin 2033	15 000 000	14 271 150	14 578 536	
				17 156 910	17 466 233	12,3
Obligations provinciales						
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	5 000 000	5 088 600	5 175 933	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	4 000 000	4 257 120	4 324 947	
Province d'Ontario	3,650 %	2 juin 2033	10 000 000	9 713 700	9 906 212	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	4 000 000	4 245 600	4 310 175	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	3 000 000	2 455 350	2 498 551	
Province de Québec	3,600 %	1 ^{er} sept. 2033	6 000 000	5 825 340	5 925 286	
Province de Québec	4,250 %	1 ^{er} déc. 2043	4 000 000	4 058 280	4 118 859	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2033	2 000 000	1 984 000	2 018 517	
Province de Saskatchewan	2,750 %	2 déc. 2046	2 000 000	1 582 180	1 608 744	
				39 210 170	39 887 224	28,2
Obligations municipales						
Ville d'Ottawa	4,100 %	6 déc. 2052	2 000 000	1 984 440	1 966 068	
Ville de Toronto	3,200 %	1 ^{er} août 2048	3 000 000	2 447 520	2 508 980	
				4 431 960	4 475 048	3,2
Obligations de sociétés						
Anglian Water Services Financing PLC	4,525 %	26 août 2032	3 000 000	2 840 070	2 902 434	
AT&T Inc.	4,850 %	25 mai 2047	2 500 000	2 266 775	2 325 439	
Bank of America Corp.	3,615 %	16 mars 2028	5 000 000	4 781 750	4 841 336	
Banque de Montréal	4,709 %	7 déc. 2027	4 000 000	3 974 160	4 034 354	
Bell Canada Inc.	4,750 %	29 sept. 2044	3 700 000	3 448 511	3 556 674	
BNP Paribas SA	2,538 %	13 juill. 2029	3 000 000	2 649 000	2 698 823	
BP Capital Markets PLC	3,470 %	15 mai 2025	3 000 000	2 940 570	2 951 774	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,980 %	14 févr. 2033	5 000 000	5 221 750	5 335 348	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,500 %	14 janv. 2028	4 000 000	4 082 640	4 141 474	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	3 000 000	2 906 190	2 945 076	
CU Inc.	4,085 %	2 sept. 2044	4 200 000	3 868 158	3 968 095	
Energir Inc.	7,050 %	30 oct. 2030	2 500 000	2 829 175	2 877 865	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,150 %	8 févr. 2027	3 000 000	2 820 060	2 853 896	
Banque HSBC Canada	3,403 %	24 mars 2025	4 000 000	3 919 880	3 929 800	
Hydro One Inc.	5,540 %	20 oct. 2025	2 000 000	2 031 960	2 041 378	
Hydro One Inc.	6,030 %	3 mars 2039	2 000 000	2 341 620	2 330 504	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,140 %	29 juin 2026	3 500 000	3 545 560	3 559 548	
Banque Royale du Canada	4,632 %	1 ^{er} mai 2028	4 000 000	3 972 040	4 033 493	
TELUS Corp.	5,150 %	26 nov. 2043	3 700 000	3 551 889	3 656 590	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	4 000 000	3 774 480	3 821 144	
La Banque Toronto-Dominion	7,283 %	31 oct. 2082	4 000 000	3 925 000	4 001 816	
Thomson Reuters Corp.	2,239 %	14 mai 2025	3 000 000	2 887 650	2 900 233	
				74 578 888	75 707 094	53,5
Total des obligations				135 377 928	137 535 599	97,2
Coûts de transaction				0		
Total des placements				140 695 461	142 853 132	101,0
Autres actifs, moins les passifs					(1 407 234)	(1,0)
Total de l'actif net					141 445 898	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%) 31 décembre 2023
AAA/Aaa	16,1
AA/Aa	16,5
A/A	48,9
BBB/Baa	19,5
Total	101,0

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés principalement en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du fonds. Par conséquent, le fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	5 317 533	44 941 203	92 594 396	142 853 132

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 16 464 003 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Au 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%) 31 décembre 2023
Placements à court terme	
Bons du Trésor	3,8
Obligations	
Obligations fédérales	12,3
Obligations provinciales	28,2
Obligations municipales	3,2
Obligations de sociétés	53,5
Autres actifs, moins les passifs	(1,0)
Total	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Le tableau suivant illustre le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur au 31 décembre 2023.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	137 535 599	-	137 535 599
Placements à court terme	-	5 317 533	-	5 317 533

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours de la période du 22 novembre au 31 décembre 2023.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Au 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	15 055	152 944

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période au 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	150 000	-	560

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	22 nov. 2023	6 déc. 2023

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	175 735 829	307 935 195
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	11 312 302	411 154
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	1 009 588	2 394 851
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	3 446 404
Intérêts courus	1 976 720	3 724 599
Dividendes à recevoir	169 249	161 074
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	157	62 799
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	190 203 845	318 136 076
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	2 729	3 992
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	931 832	91 409
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	575	586
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	935 136	95 987
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	189 268 709	318 040 089

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	1 510 458	1 765 232
Série F	273 130	236 355
Série I	187 201 812	315 726 430
Série O	283 309	312 072
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	7,04	6,98
Série F	7,11	7,09
Série I	7,95	7,85
Série O	7,49	7,39

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	2 433 361	4 025 392
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	14 168 655	17 837 668
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(14 585 222)	(17 551 263)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	3 852 591	(22 292 838)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	74 660
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	18 580 889	(39 950 519)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(1 385 263)	(4 092 497)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	(15 281)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	23 065 011	(61 964 678)
Profit (perte) de change net(te)	(1 439 799)	879 205
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	21 625 212	(61 085 473)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	25 234	31 339
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	164 990	226 550
Frais du comité d'examen indépendant	1 361	1 666
Retenues d'impôt	637 517	579 125
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	34 678	55 624
Total des charges d'exploitation	863 780	894 304
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	20 761 432	(61 979 777)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	20 761 432	(61 979 777)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	94 006	(330 649)
Série F	16 912	(62 006)
Série I	20 628 312	(61 536 741)
Série O	22 202	(50 381)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	235 734	268 735
Série F	35 151	44 964
Série I	37 105 014	47 463 169
Série O	41 166	44 144
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,40	(1,23)
Série F	0,48	(1,38)
Série I	0,56	(1,30)
Série O	0,54	(1,14)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 765 232 \$	2 391 467	236 355	450 017	315 726 430	483 010 928
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	94 006 \$	(330 649)	16 912	(62 006)	20 628 312	(61 536 741)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	250 220 \$	229 659	30 000	177 473	81 938 342	26 706 255
Rachat de titres rachetables	(594 724 \$)	(520 750)	(10 140)	(329 133)	(231 091 272)	(132 454 012)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	80 002 \$	91 584	15 929	19 915	18 315 209	23 618 698
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(264 502 \$)	(199 507)	35 789	(131 745)	(130 837 721)	(82 129 059)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(73 932 \$)	(86 640)	(13 971)	(17 955)	(16 066 834)	(21 298 397)
Remboursement de capital	(10 346 \$)	(9 439)	(1 955)	(1 956)	(2 248 375)	(2 320 301)
	(84 278 \$)	(96 079)	(15 926)	(19 911)	(18 315 209)	(23 618 698)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(254 774 \$)	(626 235)	36 775	(213 662)	(128 524 618)	(167 284 498)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 510 458 \$	1 765 232	273 130	236 355	187 201 812	315 726 430
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	252 774	279 677	33 329	51 574	40 198 931	50 440 878
Titres émis	35 979	29 942	4 316	24 321	10 500 417	3 055 677
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	11 517	12 367	2 269	2 619	2 341 743	2 831 969
Titres rachetés	(85 763)	(69 212)	(1 493)	(45 185)	(29 491 502)	(16 129 593)
Solde à la fin de la période	214 507	252 774	38 421	33 329	23 549 589	40 198 931

	Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	312 072 \$	373 664	318 040 089	486 226 076
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	22 202 \$	(50 381)	20 761 432	(61 979 777)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	- \$	117 315	82 218 562	27 230 702
Rachat de titres rachetables	(50 965 \$)	(128 526)	(231 747 101)	(133 432 421)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	18 409 \$	20 100	18 429 549	23 750 297
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(32 556 \$)	8 889	(131 098 990)	(82 451 422)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	(16 149 \$)	(18 125)	(16 170 886)	(21 421 117)
Remboursement de capital	(2 260 \$)	(1 975)	(2 262 936)	(2 333 671)
	(18 409 \$)	(20 100)	(18 433 822)	(23 754 788)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(28 763 \$)	(61 592)	(128 771 380)	(168 185 987)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	283 309 \$	312 072	189 268 709	318 040 089
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	42 234	41 540	40 527 268	50 813 669
Titres émis	-	15 107	10 540 712	3 125 047
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 497	2 584	2 358 026	2 849 539
Titres rachetés	(6 917)	(16 997)	(29 585 675)	(16 260 987)
Solde à la fin de la période	37 814	42 234	23 840 331	40 527 268

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	20 761 432	(61 979 777)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	14 585 222	17 551 263
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(18 580 889)	39 950 519
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	1 385 263	4 092 497
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	15 281
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(77 256 238)	(125 065 107)
Produit de la vente de placements	216 897 675	219 890 977
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	1 739 704	796 269
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(11)	(424)
Variation des autres créiteurs et charges à payer	(1 263)	(3 483)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	159 530 895	95 248 015
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(4 273)	(4 491)
Produit de l'émission de titres rachetables	82 281 204	27 315 590
Rachat de titres rachetables	(230 906 678)	(133 430 479)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(148 629 747)	(106 119 380)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	10 901 148	(10 871 365)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	411 154	11 282 519
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	11 312 302	411 154
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	1 787 669	3 465 880
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	15 916 534	18 614 324
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés						
ATS Corp.	4,125 %	15 déc. 2028	760 000	982 760	922 397	
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2076	2 150 000	3 062 020	2 786 709	
Transcanada Trust	5,875 %	15 août 2076	1 330 000	1 876 703	1 662 154	
Transcanada Trust	5,600 %	7 mars 2082	125 000	158 744	138 287	
				6 080 227	5 509 547	2,9
Obligations étrangères						
Albertsons Cos., Inc. / SafewayInc. / NewAlbertsons LP	7,500 %	15 mars 2026	2 550 000	3 603 695	3 426 998	
Ally Financial Inc.	8,000 %	1 ^{er} nov. 2031	1 025 000	1 799 739	1 482 215	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	865 200	1 083 366	861 344	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	700 000	872 985	628 023	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	1 075 000	1 573 112	1 446 377	
American Express Co.	3,550 %	31 déc. 2049	775 000	973 863	880 778	
Amgen Inc.	4,875 %	1 ^{er} mars 2053	1 600 000	2 043 015	1 973 605	
Amkor Technology Inc.	6,625 %	15 sept. 2027	1 550 000	2 226 047	2 071 167	
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.	4,900 %	1 ^{er} févr. 2046	775 000	1 150 764	1 002 517	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,900 %	1 ^{er} févr. 2046	550 000	913 817	711 464	
Antero Resources Corp.	7,625 %	1 ^{er} févr. 2029	1 050 000	1 484 094	1 421 957	
ArcelorMittal SA	7,250 %	15 oct. 2039	1 325 000	1 979 522	1 894 937	
Ares Finance Co. III LLC	4,125 %	30 juin 2051	625 000	782 963	702 532	
Ashland LLC	6,875 %	15 mai 2043	1 100 000	1 676 676	1 426 874	
Ashtead Capital Inc.	4,000 %	1 ^{er} mai 2028	325 000	438 313	403 692	
Ashtead Capital Inc.	5,500 %	11 août 2032	200 000	256 428	260 752	
AT&T Inc.	6,808 %	12 juin 2024	2 500 000	3 404 554	3 308 169	
Avantor Funding Inc.	4,625 %	15 juill. 2028	490 000	667 383	624 929	
Bank of America Corp.	6,100 %	31 déc. 2049	579 000	834 498	758 131	
Bank of America Corp.	6,250 %	31 déc. 2049	225 000	317 516	294 596	
Bank of America Corp.	6,300 %	31 déc. 2049	225 000	325 714	299 029	
Bank of America Corp.	6,500 %	31 déc. 2049	125 000	177 373	164 438	
Bath & Body Works Inc.	6,875 %	1 ^{er} nov. 2035	1 537 500	1 951 842	2 055 635	
Broadcom Inc.	3,187 %	15 nov. 2036	625 000	772 018	668 288	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1 ^{er} mai 2027	1 200 000	1 608 405	1 529 779	
Celanese US Holdings LLC	6,165 %	15 juill. 2027	1 275 000	1 711 539	1 724 792	
Centene Corp.	4,625 %	15 déc. 2029	625 000	857 842	791 146	
Charter Communications Operating LLC	7,289 %	1 ^{er} févr. 2024	1 000 000	1 373 901	1 318 600	
Charter Communications Operating LLC	6,484 %	23 oct. 2045	1 625 000	2 968 226	2 107 494	
Citigroup Inc.	4,000 %	31 déc. 2049	900 000	1 138 552	1 095 257	
Citigroup Inc.	6,250 %	31 déc. 2049	2 150 000	3 127 514	2 805 216	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6,544 %	15 nov. 2053	1 375 000	1 848 701	1 999 390	
CVS Health Corp.	4,780 %	25 mars 2038	1 100 000	1 395 419	1 375 057	
Dana Inc.	5,625 %	15 juin 2028	425 000	534 052	553 024	
Dana Inc.	4,250 %	1 ^{er} sept. 2030	645 000	825 071	754 907	
Diamondback Energy Inc.	6,250 %	15 mars 2033	650 000	915 847	916 280	
Dominion Energy Inc	4,350 %	31 déc. 2049	875 000	1 123 122	1 028 839	
Edison International	5,000 %	31 déc. 2049	1 075 000	1 293 188	1 330 277	
Enstar Finance LLC	5,500 %	15 janv. 2042	1 250 000	1 564 787	1 399 142	
First Citizens BancShares Inc.	9,618 %	31 déc. 2049	725 000	963 022	972 715	
FirstEnergy Corp.	4,000 %	1 ^{er} mai 2026	725 000	988 642	951 683	
Ford Motor Co.	5,291 %	8 déc. 2046	790 000	1 020 314	918 972	
Ford Motor Credit Co. LLC	7,350 %	4 nov. 2027	1 220 000	1 683 681	1 697 545	
GCI LLC	4,750 %	15 oct. 2028	775 000	1 042 092	938 668	
General Motors Co.	6,600 %	1 ^{er} avr. 2036	1 790 000	2 715 105	2 529 392	
General Motors Financial Co., Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	425 000	593 891	521 177	
General Motors Financial Co., Inc.	6,500 %	31 déc. 2049	775 000	1 045 414	933 736	
Goldman Sachs Group Inc.	5,300 %	31 déc. 2049	500 000	689 888	645 625	
Goldman Sachs Group Inc.	7,500 %	31 déc. 2049	675 000	908 993	932 238	
Goodyear Tire & Rubber Co.	9,500 %	31 mai 2025	525 000	727 937	702 888	
Goodyear Tire & Rubber Co.	5,250 %	15 juill. 2031	750 000	936 229	898 516	
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	6,000 %	15 avr. 2025	1 025 000	1 383 211	1 349 159	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	1 475 000	2 156 946	1 856 092	
Hewlett Packard Enterprise Co.	6,350 %	15 oct. 2045	3 050 000	4 691 751	4 346 545	
Iron Mountain Inc.	4,875 %	15 sept. 2029	725 000	948 445	906 440	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
JPMorgan Chase & Co.	6,750 %	29 août 2049	3 150 000	4 485 602	4 147 768	
Liberty Mutual Group Inc.	7,800 %	15 mars 2037	575 000	907 359	760 603	
McDonald's Corp.	4,875 %	9 déc. 2045	1 750 000	2 766 446	2 269 101	
Morgan Stanley	5,948 %	19 janv. 2038	675 000	909 614	900 495	
NCR Voyix Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	1 475 000	1 918 045	1 851 037	
Nexstar Media Inc.	5,625 %	15 juill. 2027	1 950 000	2 690 320	2 488 439	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5,650 %	1 ^{er} mai 2079	1 384 000	1 983 703	1 721 561	
Nordstrom Inc.	5,000 %	15 janv. 2044	972 000	1 215 960	912 642	
NRG Energy Inc.	10,250 %	31 déc. 2049	1 080 000	1 455 762	1 484 015	
Oracle Corp.	4,300 %	8 juill. 2034	616 000	742 547	759 210	
Oracle Corp.	5,550 %	6 févr. 2053	825 000	1 086 856	1 089 414	
Paramount Global	6,875 %	30 avr. 2036	1 845 000	3 027 570	2 471 218	
Paramount Global	6,375 %	30 mars 2062	175 000	219 337	207 956	
Phillips 66	4,650 %	15 nov. 2034	666 000	959 936	854 849	
PNC Financial Services Group Inc.	8,679 %	29 mai 2049	550 000	748 483	728 494	
PNC Financial Services Group Inc.	6,200 %	31 déc. 2049	1 225 000	1 576 881	1 586 226	
Raymond James Financial Inc.	4,950 %	15 juill. 2046	475 000	703 561	585 736	
Regal Rexnord Corp.	6,050 %	15 avr. 2028	400 000	539 700	534 366	
Regal Rexnord Corp.	6,400 %	15 avr. 2033	1 400 000	1 875 022	1 925 575	
Roller Bearing Company of America Inc.	4,375 %	15 oct. 2029	750 000	959 923	916 440	
Seagate HDD Cayman	9,625 %	1 ^{er} déc. 2032	1 215 000	1 853 247	1 837 920	
Sealed Air Corp.	6,875 %	15 juill. 2033	1 350 000	2 207 979	1 890 132	
Sempra Energy	4,875 %	31 déc. 2049	350 000	475 306	454 449	
Sirius XM Radio Inc.	4,000 %	15 juill. 2028	740 000	906 250	903 053	
Southern Copper Corp.	5,875 %	23 avr. 2045	675 000	1 000 675	909 328	
Sprint LLC	7,125 %	15 juin 2024	2 475 000	3 417 489	3 279 892	
Sprint LLC	7,625 %	1 ^{er} mars 2026	650 000	924 270	895 961	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	1 ^{er} oct. 2028	700 000	880 703	921 220	
The Gap Inc	3,625 %	1 ^{er} oct. 2029	695 000	878 605	784 668	
The Gap Inc	3,875 %	1 ^{er} oct. 2031	250 000	319 225	271 946	
TripAdvisor Inc.	7,000 %	15 juill. 2025	1 925 000	2 627 288	2 546 898	
United Rentals North America Inc.	5,250 %	15 janv. 2030	1 060 000	1 503 390	1 377 821	
ViaSat Inc.	5,625 %	15 avr. 2027	1 035 000	1 367 945	1 321 837	
VICI Properties LP	5,625 %	15 mai 2052	1 275 000	1 574 247	1 613 756	
Vistra Corp.	7,000 %	31 déc. 2049	575 000	735 774	747 861	
Vistra Corp.	8,000 %	31 déc. 2049	2 425 000	3 163 360	3 188 063	
Warnermedia Holdings Inc.	5,141 %	15 mars 2052	1 425 000	1 774 953	1 613 964	
Wells Fargo & Co.	7,625 %	31 déc. 2049	1 125 000	1 487 892	1 560 283	
WESCO Distribution Inc.	7,250 %	15 juin 2028	1 067 875	1 462 147	1 448 287	
XPO CNW Inc.	6,700 %	1 ^{er} mai 2034	950 000	1 225 745	1 282 653	
XPO Inc.	6,250 %	1 ^{er} juin 2028	900 000	1 213 789	1 203 218	
XPO Inc.	7,125 %	1 ^{er} juin 2031	370 000	499 002	505 575	
				138 362 932	129 352 968	68,3
Total des obligations				144 443 159	134 862 515	71,2

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	4 300	564 739	658 115	
Exxon Mobil Corp.	6 500	937 931	856 919	
Shell PLC, CAAÉ	10 200	642 288	884 992	
Valero Energy Corp.	2 600	343 857	445 687	
		2 488 815	2 845 713	1,5
Industrie				
Carrier Global Corp.	12 500	684 029	946 920	
General Dynamics Corp.	2 600	597 184	890 242	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Huntington Ingalls Industries Inc.	2 700	804 331	924 376	
nVent Electric PLC	12 100	464 312	942 785	
		2 549 856	3 704 323	2,0
Consommation de base				
CHS Inc., 6,750 %, actions privilégiées	44 809	1 552 485	1 455 267	
CHS Inc., 7,100 %, actions privilégiées, série 2	10 500	358 405	345 717	
Philip Morris International Inc.	7 100	920 527	880 783	
Walmart Inc.	6 300	1 134 941	1 309 627	
		3 966 358	3 991 394	2,1
Consommation discrétionnaire				
McDonald's Corp.	3 400	1 058 922	1 329 326	
		1 058 922	1 329 326	0,7
Matériaux				
DuPont de Nemours Inc.	9 300	914 318	943 391	
Sealed Air Corp.	10 400	678 976	500 815	
		1 593 294	1 444 206	0,8
Soins de santé				
Gilead Sciences Inc.	8 400	854 760	897 286	
Humana Inc.	2 000	1 254 561	1 207 337	
Medtronic PLC	8 400	1 060 234	912 461	
Sanofi SA, CAAÉ	21 200	1 391 651	1 390 169	
The CIGNA Group	2 500	743 386	987 137	
		5 304 592	5 394 390	2,9
Services financiers				
Athene Holding Ltd., 6,350 %, actions privilégiées, série A	16 082	572 063	476 705	
Athene Holding Ltd., 6,375 %, actions privilégiées, série C	42 828	1 475 686	1 367 776	
Bank of America, 7,250 %, actions privilégiées, série L	1 277	2 251 549	2 029 514	
Enstar Group Ltd., 7,000 %, actions privilégiées, série D	19 733	690 414	652 580	
Merrill Lynch International & Co. CV	50 200	1 611 779	1 415 497	
Morgan Stanley, 6,875 %, actions privilégiées	2 000	68 862	65 983	
Morgan Stanley, 7,125 %, actions privilégiées	32 971	1 222 775	1 090 802	
Reinsurance Group of America Inc., 7,125 %, actions privilégiées	39 450	1 313 893	1 358 991	
Synchrony Financial, 5,625 %, actions privilégiées, série A	22 750	769 779	517 468	
The Allstate Corp., 7,375 %, actions privilégiées, série J	41 400	1 408 621	1 473 931	
Wells Fargo & Co., 7,500 %, actions privilégiées	2 225	4 042 506	3 507 810	
		15 427 927	13 957 057	7,4
Technologies de l'information				
Applied Materials Inc.	2 200	336 493	470 152	
Cisco Systems Inc.	6 900	434 404	459 648	
Hewlett Packard Enterprise Co.	41 800	804 211	935 895	
Intel Corp.	14 800	696 312	980 643	
		2 271 420	2 846 338	1,5
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	3 100	791 927	882 444	
National Storage Affiliates Trust, 6,000 %, actions privilégiées, série A	11 679	388 112	364 054	
Public Storage	2 500	985 955	1 005 433	
		2 165 994	2 251 931	1,2
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp., 6,200 %, actions privilégiées, série 19-A	13 900	490 598	443 047	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
SCE Trust VII, 7,500 %, actions privilégiées, série M	50 700	1 742 361	1 754 892	
Sempra Energy	9 242	901 643	910 697	
		3 134 602	3 108 636	1,6
Total des actions		39 961 780	40 873 314	21,7
Coûts de transaction		(16 644)		
Total des placements		184 388 295	175 735 829	92,9
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			1 009 588	0,5
Autres actifs, moins les passifs			12 523 292	6,6
Total de l'actif net			189 268 709	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	CAD	169 456 640	USD	(127 805 668)	1 009 588
							1 009 588

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	0,5	0,8
A/A	1,2	0,5
BBB/Baa	39,4	32,6
BB/Ba	30,5	33,9
B/B	7,5	11,0
Non noté	1,6	1,7
Total	80,7	80,5

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	14 174 653	7,5	17 234 656	5,4
Total	14 174 653	7,5	17 234 656	5,4

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 708 733 \$ (861 733 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
	31 décembre 2023	7 906 661	29 160 000	97 795 854
31 décembre 2022	-	51 485 740	177 572 940	229 058 680

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 21 703 418 \$ (38 436 591 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions étrangères.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 043 666 \$ (3 943 826 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations de sociétés	2,9	4,2
Obligations étrangères	68,3	67,9
Actions		
Énergie	1,5	2,5
Industrie	2,0	2,0
Consommation discrétionnaire	0,7	0,5
Consommation de base	2,1	1,7
Matériaux	0,8	1,5
Soins de santé	2,9	3,0
Services financiers	7,4	6,8
Technologies de l'information	1,5	2,9
Immobilier	1,2	1,0
Services publics	1,6	2,8
Actifs (passifs) dérivés	0,5	0,8
Autres actifs, moins les passifs	6,6	2,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	37 702 925	-	3 170 389	40 873 314
Obligations	-	134 862 515	-	134 862 515
Contrats de change à terme	-	1 009 588	-	1 009 588

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	75 868 416	-	3 008 099	78 876 515
Obligations	-	224 382 479	4 676 201	229 058 680
Contrats de change à terme	-	2 394 851	-	2 394 851

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	7 684 300	10 567 012
Achats et ventes nets	(1 605 402)	(4 658 571)
Transferts entrants (sortants) nets	(2 299 055)	2 778 774
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(1 332 919)	(2 535 003)
Latent(e)s	723 465	1 532 088
Solde de clôture	3 170 389	7 684 300

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 34 678 \$ (55 624 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 17 021 \$ (32 299 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 91 512 877 \$ (65 552 317 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série F	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série I	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série O	3 févr. 2014	3 févr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 540 344 444	1 323 451 839
Placements à court terme	4 320 759	8 114 736
Trésorerie	22 559 353	25 968 451
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	167 309	-
Intérêts courus	8 396	25 133
Dividendes à recevoir	4 546 817	3 272 079
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	278 146	1 469 299
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 572 225 224	1 362 301 537
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	23 146	17 827
Impôt étranger à payer	126 290	-
Rachats à payer	715 804	570 386
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	1 492 029	3 866 797
Frais de gestion à payer	13 210	12 373
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	2 370 479	4 467 383
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 569 854 745	1 357 834 154

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	17 772 982	19 460 124
Série F	15 887 237	14 761 537
Série I	1 534 750 616	1 321 951 891
Série O	1 443 910	1 660 602
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	9,10	8,73
Série F	9,37	9,01
Série I	10,22	9,83
Série O	9,91	9,53

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	43 780 930	38 808 421
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 551 063	546 119
Distributions des fonds sous-jacents	-	3 746
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(42)	(1 693)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	32 450 757	54 371 980
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	57 915 378	(191 827 952)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(tes) sur placements	135 698 086	(98 099 379)
Profit (perte) de change net(te)	(427 410)	13 485
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	135 270 676	(98 085 894)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	555 269	542 844
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	826 081	777 118
Frais du comité d'examen indépendant	6 733	5 623
Retenues d'impôt	4 583 348	3 911 710
Impôt étranger	126 290	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	884 843	1 198 236
Total des charges d'exploitation	6 982 564	6 435 531
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	128 288 112	(104 521 425)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	128 288 112	(104 521 425)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 108 690	(1 981 176)
Série F	1 111 144	(1 175 523)
Série I	125 944 691	(101 183 620)
Série O	123 587	(181 106)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 125 420	2 109 439
Série F	1 671 294	1 419 724
Série I	134 409 486	123 168 913
Série O	160 370	191 959
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,52	(0,94)
Série F	0,66	(0,83)
Série I	0,94	(0,82)
Série O	0,77	(0,94)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	19 460 124 \$	19 540 215	14 761 537	13 446 999	1 321 951 891	1 340 036 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 108 690 \$	(1 981 176)	1 111 144	(1 175 523)	125 944 691	(101 183 620)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	3 987 426 \$	6 747 968	3 993 193	7 772 193	986 821 766	230 624 422
Rachat de titres rachetables	(6 778 344) \$	(4 838 093)	(3 861 666)	(5 129 925)	(899 967 732)	(147 525 507)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	346 609 \$	706 248	421 774	568 346	67 611 680	78 139 227
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(2 444 309) \$	2 616 123	553 301	3 210 614	154 465 714	161 238 142
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(327 900) \$	(635 555)	(294 395)	(477 936)	(28 005 968)	(42 932 709)
Du revenu de placement net	(23 623) \$	(79 483)	(244 350)	(242 617)	(39 605 712)	(35 206 518)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(351 523) \$	(715 038)	(538 745)	(720 553)	(67 611 680)	(78 139 227)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 687 142) \$	(80 091)	1 125 700	1 314 538	212 798 725	(18 084 705)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	17 772 982 \$	19 460 124	15 887 237	14 761 537	1 534 750 616	1 321 951 891
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	2 228 240	1 942 977	1 637 508	1 293 729	134 465 810	118 266 635
Titres émis	444 890	727 684	429 663	817 518	97 638 465	22 056 431
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	37 974	80 501	44 899	62 781	6 601 092	7 917 082
Titres rachetés	(757 969)	(522 922)	(416 418)	(536 520)	(88 499 753)	(13 774 338)
Solde à la fin de la période	1 953 135	2 228 240	1 695 652	1 637 508	150 205 614	134 465 810

	Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 660 602 \$	2 370 572	1 357 834 154	1 375 394 382
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	123 587 \$	(181 106)	128 288 112	(104 521 425)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	123 124 \$	436 262	994 925 509	245 580 845
Rachat de titres rachetables	(463 403) \$	(961 506)	(911 071 145)	(158 455 031)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	61 855 \$	94 957	68 441 918	79 508 778
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(278 424) \$	(430 287)	152 296 282	166 634 592
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(26 441) \$	(55 518)	(28 654 704)	(44 101 718)
Du revenu de placement net	(35 414) \$	(43 059)	(39 909 099)	(35 571 677)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-
	(61 855) \$	(98 577)	(68 563 803)	(79 673 395)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(216 692) \$	(709 970)	212 020 591	(17 560 228)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 443 910 \$	1 660 602	1 569 854 745	1 357 834 154
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	174 252	215 925	138 505 810	121 719 266
Titres émis	12 053	42 143	98 525 071	23 643 776
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 228	9 925	6 690 193	8 070 289
Titres rachetés	(46 796)	(93 741)	(89 720 936)	(14 927 521)
Solde à la fin de la période	145 737	174 252	154 000 138	138 505 810

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	128 288 112	(104 521 425)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(32 450 757)	(54 371 980)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(57 915 378)	191 827 952
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	(3 746)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(617 659 774)	(676 512 461)
Produit de la vente de placements	488 591 226	522 446 663
Achats de placements à court terme	(402 380 819)	(569 204 579)
Produit de la vente de placements à court terme	406 174 797	580 935 726
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 258 001)	(141 757)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	643
Variation des frais de gestion à payer	837	(2 546)
Variation des autres créiteurs et charges à payer	131 609	(4 097)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(88 478 148)	(109 551 607)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(121 885)	(164 617)
Produit de l'émission de titres rachetables	996 116 662	244 995 362
Rachat de titres rachetables	(910 925 727)	(158 590 157)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	85 069 050	86 240 588
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 409 098)	(23 311 019)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	25 968 451	49 279 470
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	22 559 353	25 968 451
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	37 922 844	34 778 560
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	1 567 800	522 513
Intérêts versés	(42)	(1 693)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	5,024 %	4 janv. 2024	1 500 000	1 498 560	1 498 560	
Bon du Trésor du Canada	5,032 %	1 ^{er} févr. 2024	2 200 000	2 182 199	2 182 199	
				3 680 759	3 680 759	0,2
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,950 %	2 janv. 2024	640 000	640 000	640 000	
				640 000	640 000	0,0
Total des placements à court terme				4 320 759	4 320 759	0,2

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Industrie				
A O Smith Corp., catégorie B	62 251	5 634 761	6 767 020	
Aalberts NV	82 180	4 453 428	4 713 252	
ABB Ltd.	83 298	2 974 484	4 873 078	
Advanced Drainage Systems Inc.	17 547	2 242 531	3 254 055	
AECOM	69 192	6 330 623	8 432 997	
Aena SME SA	38 500	5 984 627	9 220 515	
AG Growth International Inc.	150 322	5 832 537	7 594 267	
Alfen N.V.	20 095	1 967 777	1 769 507	
Andritz AG	37 837	2 239 328	3 105 909	
Arcadis NV	98 230	5 583 286	7 001 644	
Atlas Arteria Ltd.	3 082 900	18 551 464	16 026 018	
BayWa AG	84 651	4 034 664	3 859 441	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	55 896	8 221 024	9 309 479	
China Everbright Environment Group Ltd.	2 078 600	1 782 224	892 205	
Core & Main Inc	78 663	2 454 259	4 191 529	
Costain Group PLC	1 343 458	2 488 455	1 432 182	
CSX Corp.	800 433	30 868 078	36 592 489	
Deere & Co.	11 730	4 848 797	6 184 861	
Eaton Corp., PLC	22 581	5 006 993	7 170 490	
Ferguson PLC	24 381	3 874 622	6 206 967	
Ferrovial SE	794 762	28 339 434	38 276 435	
Flughafen Zurich AG	32 900	7 314 445	9 057 976	
Johnson Controls International PLC	46 398	3 186 118	3 526 439	
Kingspan Group PLC	25 744	2 023 261	2 936 760	
Kubota Corp.	188 500	4 316 587	3 730 859	
Kurita Water Industries Ltd.	84 500	3 786 380	4 346 642	
Lindsay Corp.	32 684	6 055 208	5 566 425	
Norfolk Southern Corp.	123 164	38 451 130	38 389 074	
Norma Group SE	85 230	2 839 875	1 986 479	
Pentair Ltd.	79 854	5 786 708	7 656 036	
Schneider Electric SE	20 366	5 409 600	5 409 459	
Shoals Technologies Group Inc.	133 081	3 851 155	2 726 969	
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	53 859	3 878 283	4 276 733	
Stantec Inc.	31 433	1 815 482	3 343 843	
Sunrun Inc.	284 888	6 263 735	7 374 076	
The Weir Group PLC	206 797	5 889 210	6 552 943	
Toro Co.	25 394	2 974 439	3 214 180	
Transurban Group	801 383	9 280 031	9 887 319	
Union Pacific Corp.	27 800	7 735 413	9 003 713	
Valmont Industries Inc.	9 538	2 870 670	2 936 811	
Veralto Corp.	27 700	2 764 020	3 004 565	
Vestas Wind Systems A/S	278 614	9 012 210	11 632 053	
Vinci SA	219 371	27 709 329	36 425 638	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Willdan Group Inc.	74 380	2 768 183	2 108 666	
Xylem Inc.	102 372	12 381 374	15 437 198	
		332 076 242	387 405 196	24,8
Consommation discrétionnaire				
Aptiv PLC	55 565	7 108 056	6 573 607	
BorgWarner Inc.	87 075	3 979 180	4 116 193	
BYD Co., Ltd.	107 500	4 291 444	3 910 082	
Coway Co., Ltd.	128 849	9 123 940	7 514 613	
		24 502 620	22 114 495	1,4
Consommation de base				
Adecoagro SA	413 438	4 519 164	6 051 270	
Archer-Daniels-Midland Co.	76 942	5 818 076	7 327 133	
Bunge Global SA	54 421	5 474 064	7 244 126	
Kerry Group PLC	53 409	7 727 596	6 125 859	
Origin Enterprises PLC	1 051 702	5 417 764	5 357 769	
Tate & Lyle PLC	573 618	7 501 407	6 345 754	
		36 458 071	38 451 911	2,4
Soins de santé				
Encompass Health Corp.	87 446	6 809 596	7 693 237	
Genus PLC	106 634	5 348 007	3 884 257	
Universal Health Services Inc., catégorie B	61 356	11 510 806	12 333 011	
		23 668 409	23 910 505	1,5
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	65 302	12 232 131	10 915 813	
American Homes 4 Rent	247 737	10 213 550	11 746 911	
AvalonBay Communities Inc.	44 380	10 953 828	10 956 016	
Big Yellow Group PLC	410 113	7 982 774	8 419 525	
Boston Properties Inc.	82 993	6 469 558	7 679 025	
Brixmor Property Group Inc.	378 749	9 727 128	11 621 468	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	140 626	6 692 032	6 862 549	
Capitaland India Trust	2 981 400	3 611 976	3 395 696	
CapitaLand Investment Ltd.	2 187 700	7 482 405	6 900 359	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	1 586 140	4 101 483	8 327 896	
CubeSmart	203 405	11 583 818	12 431 527	
Digital Realty Trust Inc.	28 928	5 286 920	5 133 482	
Douglas Emmett Inc.	162 680	4 314 454	3 110 393	
Equinix Inc.	31 617	28 862 816	33 576 855	
Equity Lifestyle Properties Inc.	203 718	18 237 673	18 948 638	
Essex Property Trust Inc.	34 496	11 065 246	11 277 906	
Extra Space Storage Inc.	98 786	16 853 732	20 884 463	
Farmland Partners Inc.	183 331	2 979 787	3 016 919	
Federal Realty Investment Trust	98 361	12 643 743	13 365 465	
Gladstone Land Corp.	53 333	1 227 219	1 016 195	
Goodman Group	598 098	9 747 907	13 596 092	
Grainger PLC	1 786 389	8 190 929	7 941 708	
Fiducie de placement immobilier Granite	126 763	9 556 749	9 669 482	
Heiwa Real Estate Co., Ltd.	72 900	2 873 801	2 563 842	
Japan Logistics Fund Inc.	2 106	6 611 453	5 628 385	
Japan Metropolitan Fund Invest	7 394	6 924 565	7 038 368	
Katitas Co., Ltd.	250 100	7 590 344	5 110 948	
Kimco Realty Corp.	289 019	8 362 192	8 121 252	
Lamar Advertising Co., catégorie A	38 327	4 782 250	5 371 177	
LEG Immobilien SE	25 777	3 867 621	2 976 315	
Mid-America Apartment Communities Inc.	46 014	8 035 139	8 158 235	
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	491 600	14 404 335	15 851 129	
National Storage Real Estate Investment Trust	3 423 425	6 344 224	7 069 803	
NNN Real Estate Investment Trust Inc.	138 768	7 660 343	7 886 417	
Nomura Real Estate Holdings Inc.	116 900	3 915 757	4 045 392	
Fiducie de placement immobilier Parkway Life	784 700	3 346 967	2 877 690	
Phillips Edison & Co., Inc	109 485	4 495 942	5 266 506	
Prologis Inc.	291 200	38 916 822	51 184 048	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Prologis Property Mexico SA de CV	1 038 934	4 723 350	6 532 375	
PSP Swiss Property AG	44 595	7 772 305	8 215 323	
Rayonier Inc.	332 446	13 203 841	14 645 720	
Rexford Industrial Realty Inc.	139 738	9 551 823	10 336 905	
Rural Funds Group	615 779	1 359 961	1 174 255	
SBA Communications Corp.	38 012	13 565 532	12 715 610	
Segro PLC	610 502	8 605 053	9 079 370	
Shaftesbury Capital PLC	3 105 902	8 433 910	7 209 452	
Shurgard Self Storage Ltd.	112 139	6 243 978	7 329 278	
Sino Land Co., Ltd.	2 558 376	4 461 814	3 668 567	
Star Asia Investment Corp.	5 458	3 457 628	2 938 316	
Sun Communities Inc.	87 807	16 494 481	15 474 308	
UNITE Group PLC	368 617	5 966 454	6 457 328	
Vonovia SE	185 272	10 373 545	7 681 227	
Weyerhaeuser Co.	280 007	12 407 325	12 837 685	
		474 770 613	506 239 609	32,3
Services financiers				
Greencoat Renewables PLC	4 760 774	7 702 827	7 035 589	
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	232 410	7 720 644	8 452 053	
		15 423 471	15 487 642	1,0
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	7 383	4 887 122	7 353 703	
Enphase Energy Inc.	13 832	3 434 728	2 410 085	
First Solar Inc.	42 893	8 217 850	9 743 936	
Halma PLC	242 699	8 822 429	9 306 071	
Itron Inc.	87 762	6 603 514	8 738 243	
NXP Semiconductors NV	37 749	8 190 174	11 432 514	
Roper Technologies Inc.	12 384	6 908 331	8 902 378	
Samsung SDI Co., Ltd.	16 796	9 435 141	8 063 595	
SolarEdge Technologies Inc.	6 585	2 051 065	812 727	
Trimble Inc.	89 078	6 665 590	6 248 780	
Universal Display Corp.	28 650	5 548 112	7 225 400	
Wolfspeed Inc	34 352	3 186 785	1 970 853	
		73 950 841	82 208 285	5,2
Matériaux				
Albemarle Corp.	10 648	2 606 077	2 028 565	
CF Industries Holdings Inc.	70 299	6 034 463	7 369 354	
DSM-Firmenich AG	52 743	8 328 925	7 076 994	
Ecolab Inc.	25 680	6 241 741	6 716 459	
FMC Corp.	80 974	9 518 422	6 731 995	
ICL Group Ltd.	692 545	5 911 422	4 616 260	
K+S AG	227 633	5 089 177	4 741 644	
Livent Corp.	128 249	3 178 934	3 040 583	
Mosaic Co.	130 728	6 132 961	6 159 065	
Nutrien Ltd.	131 170	10 554 236	9 742 881	
Orbia Advance Corp SAB de CV	1 338 480	3 791 658	3 920 769	
Yara International ASA	50 820	2 836 649	2 381 669	
		70 224 665	64 526 238	4,1
Services de communication				
Cellnex Telecom SA	148 370	9 155 979	7 707 893	
Eutelsat Communications SA	540 182	11 845 046	3 350 696	
Helios Towers PLC	3 751 795	7 710 787	5 618 876	
SES SA	774 073	13 704 841	6 725 693	
		42 416 653	23 403 158	1,5
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	507 109	4 466 511	4 239 431	
American Electric Power Co., Inc.	172 741	18 115 942	18 499 992	
American Water Works Co., Inc.	46 675	9 070 063	8 123 412	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	238 530	7 168 359	6 762 303	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	7 792 000	3 898 381	2 290 072	
California Water Service Group	68 953	4 837 005	4 716 095	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
China Water Affairs Group Ltd.	1 951 926	2 276 263	1 413 716	
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	855 600	3 450 201	4 761 835	
CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 015 500	7 085 349	7 410 445	
Enel SpA	528 631	4 414 889	5 189 264	
Essential Utilities Inc.	217 539	12 188 922	10 713 734	
Exelon Corp.	352 300	18 586 414	16 677 088	
Guangdong Investment Ltd.	1 926 000	3 477 480	1 848 489	
Hera SpA	1 947 411	9 725 651	8 438 009	
Iberdrola SA	439 089	6 562 639	7 599 253	
Italgas SpA	1 478 817	11 617 565	11 172 406	
National Grid PLC	2 480 950	38 696 936	44 075 107	
NextEra Energy Inc.	86 490	7 632 760	6 927 138	
Northland Power Inc.	273 372	8 395 044	6 580 064	
Ormat Technologies Inc.	57 474	5 820 106	5 743 762	
Orsted AS	48 461	6 293 033	3 544 721	
Pennon Group PLC	562 610	9 306 165	7 114 992	
Pinnacle West Capital Corp.	91 949	8 374 179	8 710 167	
Power Assets Holdings Ltd.	1 585 029	12 629 195	12 117 231	
PPL Corp.	262 800	9 531 394	9 390 912	
REN - Redes Energéticas Nacionais SGPS SA	1 238 703	4 622 069	4 199 480	
RWE AG	175 230	8 873 063	10 522 866	
Severn Trent PLC	719 568	29 857 470	31 205 307	
Snam SpA	3 439 318	22 821 395	23 347 590	
SSE PLC	214 147	5 638 284	6 666 523	
Sunnova Energy International Inc.	383 492	7 906 690	7 711 507	
Terna - Rete Elettrica Nazionale	1 292 573	11 378 230	14 228 221	
United Utilities Group PLC	2 028 041	32 003 174	36 127 813	
VA Tech Wabag Ltd.	239 435	1 423 020	2 379 134	
Veolia Environnement SA	387 244	13 385 365	16 149 326	
		371 529 206	376 597 405	24,0
Total des actions		1 465 020 791	1 540 344 444	98,2
Coûts de transaction		(1 783 864)		
Total des placements		1 467 557 686	1 544 665 203	98,4
Autres actifs, moins les passifs			25 189 542	1,6
Total de l'actif net			1 569 854 745	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'actifs réels Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	0,2	0,1
AA/Aa	-	0,5
Total	0,2	0,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022		
Dollar américain	776 186 308	619 642 438	49,4	45,6
Euro	288 048 265	273 583 816	18,3	20,1
Livre sterling	199 591 946	175 573 537	12,7	12,9
Yen japonais	52 170 878	28 403 631	3,3	2,1
Dollar australien	47 902 433	48 855 469	3,1	3,6
Dollar de Hong Kong	33 787 216	46 440 382	2,2	3,4
Franc suisse	21 577 059	11 888 724	1,4	0,9
Peso mexicain	19 328 840	8 360 073	1,2	0,6
Won coréen	15 578 208	13 226 496	1,0	1,0
Couronne danoise	15 176 774	11 376 315	1,0	0,8
Dollar de Singapour	13 173 745	24 706 460	0,8	1,8
Réal brésilien	5 046 088	2 993 680	0,3	0,2
Shekel israélien	4 646 006	5 292 543	0,3	0,4
Couronne norvégienne	2 381 669	2 931 886	0,2	0,2
Roupie indienne	2 379 134	6 525 171	0,2	0,5
Total	1 496 974 569	95,41 279 800 621		94,1

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 74 848 728 \$ (63 990 031 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	4 320 759	-	-	4 320 759
31 décembre 2022	8 114 736	-	-	8 114 736

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 112 \$ (10 822 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 77 017 222 \$ (66 172 592 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,2	0,5
Certificats de dépôt à terme	-	0,1
Actions		
Industrie	24,8	24,1
Consommation discrétionnaire	1,4	1,2
Consommation de base	2,4	3,3
Soins de santé	1,5	2,2
Immobilier	32,3	29,5
Services financiers	1,0	1,3
Technologies de l'information	5,2	4,9
Matériaux	4,1	4,8
Services de communication	1,5	1,8
Services publics	24,0	24,4
Autres actifs, moins les passifs	1,6	1,9
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Placements à court terme	-	4 320 759	-	4 320 759
Actions	841 120 946	699 223 498	- 1 540 344 444	

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Placements à court terme	-	8 114 736	-	8 114 736
Actions	670 149 594	653 302 245	- 1 323 451 839	

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 884 843 \$ (1 198 236 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 121 391 \$ (131 137 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 mars 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 435 891 \$ (néant au 31 mars 2022) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	2 févr. 2015

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life

État de la situation financière

Au 31 décembre 2023

	31 décembre 2023 (\$)
Actif	
Actifs courants	
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	16 978 859
Placements à court terme	16 849 871
Trésorerie	24 461
Marge	-
Options à la juste valeur – position acheteur	162 930
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	50 667
Plus-value latente des contrats de change à terme	153 912
Plus-value latente des swaps	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-
Intérêts courus	37 410
Dividendes à recevoir	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Souscriptions à recevoir	-
Impôt étranger à recouvrer	-
Impôt à recouvrer	-
	34 258 110
Passif	
Passifs courants	
Dette bancaire	-
Marge	54 705
Options à la juste valeur – position vendeur	116 203
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-
Moins-value latente des swaps	-
Charges à payer	488
Impôt étranger à payer	-
Rachats à payer	-
Distributions à payer	1
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-
Frais de gestion à payer	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	171 397
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	34 086 713
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	9,97

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

État du résultat global

Pour la période du 22 novembre 2023 au 31 décembre 2023

	2023 (\$)
Revenu de placement	
Revenu de dividendes	70 443
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	53 322
Distributions des fonds sous-jacents	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêt négatif sur les placements	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	50 778
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	772
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	(2 712)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(118 202)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	50 667
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	153 912
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	(25 805)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	233 175
Profit (perte) de change net(te)	(216 225)
Autres produits	-
Total des produits (de la perte)	16 950
Charges (note 5)	
Frais de gestion	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 270
Frais du comité d'examen indépendant	21
Retenues d'impôt	10 567
Impôt étranger	-
Impôt	-
Coûts de transaction (note 2)	1 506
Total des charges d'exploitation	13 364
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-
Résultat d'exploitation	3 586
Charges financières	
Charges d'intérêts	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	3 586
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	3 408 313
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour la période du 22 novembre 2023 au 31 décembre 2023

	Total
	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	-\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 586\$
Opérations sur titres rachetables	
Produit de l'émission de titres rachetables	34 083 128\$
Rachat de titres rachetables	-\$
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	115 498\$
Distributions capitalisées	-\$
	34 198 626\$
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables	
Des gains en capital	-\$
Du revenu de placement net	(115 499)\$
Remboursement de capital	-\$
	(115 499)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	34 086 713\$
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	34 086 713\$
Opérations sur titres rachetables	
Solde au début de la période	-
Titres émis	3 408 313
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	11 588
Titres rachetés	-
Solde à la fin de la période	3 419 901

Tableau des flux de trésorerie

Pour la période du 22 novembre 2023 au 31 décembre 2023

	2023
	(\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 586
Ajustements :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(50 778)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	118 202
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	(50 667)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(153 912)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	25 805
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-
Variation de la marge	54 705
Achats de placements	(19 778 578)
Produit de la vente de placements	2 985 074
Achats de placements à court terme	(23 870 619)
Produit de la vente de placements à court terme	6 695 437
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(37 410)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Variation des frais de gestion à payer	-
Variation des autres créiteurs et charges à payer	488
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(34 058 667)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de titres rachetables	34 083 128
Rachat de titres rachetables	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	34 083 128
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	24 461
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	24 461
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	59 876
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	15 912
Intérêts versés	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor américain	5,286 %	2 janv. 2024	20 000	27 020	26 268	
Bon du Trésor américain	5,287 %	30 janv. 2024	3 000 000	4 048 363	3 924 676	
Bon du Trésor américain	5,304 %	20 févr. 2024	3 220 000	4 212 545	4 212 379	
Bon du Trésor américain	5,308 %	7 mars 2024	2 120 000	2 845 351	2 758 420	
Bon du Trésor américain	5,273 %	14 mars 2024	1 040 000	1 374 964	1 354 051	
				12 508 243	12 275 794	36,0
Billets de trésorerie à escompte						
American Honda Finance Corporation	5,709 %	22 févr. 2024	500 000	671 874	651 347	
Dominion Resources Inc.	5,681 %	22 janv. 2024	500 000	675 177	654 549	
Eversource Energy	5,588 %	18 janv. 2024	500 000	657 184	657 158	
Fidelity National Information Services	5,624 %	4 janv. 2024	500 000	677 116	656 429	
General Motors Financial Company Inc.	5,667 %	29 janv. 2024	500 000	665 447	654 970	
Oracle Corp.	5,698 %	4 mars 2024	500 000	670 735	650 243	
Pfizer Inc.	5,391 %	8 avr. 2024	500 000	649 407	649 381	
				4 666 940	4 574 077	13,4
Total des placements à court terme				17 175 183	16 849 871	49,4
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE						
Vanguard S&P 500 ETF			29 479	16 772 158	16 978 859	
				16 772 158	16 978 859	49,9
Coûts de transaction				(409)		
Total des placements				33 946 932	33 828 730	99,3
Options à la juste valeur¹					46 727	0,1
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme²					153 912	0,5
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés³					50 667	0,1
Autres actifs, moins les passifs					6 677	0,0
Total de l'actif net					34 086 713	100,0

1) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
Chicago Board Options Exchange@23, option d'achat	20 mars 2024	163	24 502	23 749
Chicago Board Options Exchange@24, option d'achat	20 mars 2024	82	13 083	11 137
Indice S&P 500 @3700 option de vente	19 janv. 2024	2	515	119
Indice S&P 500 @3750 option de vente	15 mars 2024	2	2 803	1 134
Indice S&P 500 @3810 option de vente	15 mars 2024	6	5 428	3 877
Indice S&P 500 @3860 option de vente	15 mars 2024	6	6 567	4 312
Indice S&P 500 @3875 option de vente	16 févr. 2024	1	1 031	297
Indice S&P 500 @3880 option de vente	15 mars 2024	6	6 219	4 510
Indice S&P 500 @3925 option de vente	19 avr. 2024	1	3 362	1 681
Indice S&P 500 @4000 option de vente	17 mai 2024	2	10 377	5 670
Indice S&P 500 @4075 option de vente	18 oct. 2024	1	12 555	8 835
Indice S&P 500 @4150 option de vente	16 août 2024	1	11 407	7 391
Indice S&P 500 @4200 option de vente	21 juin 2024	1	9 690	5 604
Indice S&P 500 @4275 option de vente	15 nov. 2024	2	37 564	27 228
Indice S&P 500 @4275 option de vente	20 sept. 2024	2	31 749	21 401
Indice S&P 500 @4300 option de vente	19 juill. 2024	2	26 683	16 285
Indice S&P 500 @4475 option de vente	20 déc. 2024	1	19 923	19 700
				162 930

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
Indice S&P 500 @3125 option de vente	19 janv. 2024	(2)	(137)	(27)
Indice S&P 500 @3175 option de vente	15 mars 2024	(2)	(976)	(429)
Indice S&P 500 @3275 option de vente	16 févr. 2024	(1)	(286)	(86)
Indice S&P 500 @3300 option de vente	19 avr. 2024	(1)	(1 055)	(574)
Indice S&P 500 @3350 option de vente	17 mai 2024	(2)	(3 217)	(1 912)
Indice S&P 500 @3425 option de vente	18 oct. 2024	(1)	(4 720)	(3 540)
Indice S&P 500 @3500 option de vente	16 août 2024	(1)	(3 929)	(2 762)
Indice S&P 500 @3550 option de vente	21 juin 2024	(1)	(2 961)	(1 886)
Indice S&P 500 @3600 option de vente	20 sept. 2024	(2)	(10 825)	(7 753)
Indice S&P 500 @3600 option de vente	15 nov. 2024	(2)	(13 935)	(10 575)
Indice S&P 500 @3625 option de vente	19 juill. 2024	(2)	(8 070)	(5 380)
Indice S&P 500 @3775 option de vente	20 déc. 2024	(1)	(7 522)	(7 622)
Indice S&P 500 @4485 option de vente	15 mars 2024	(6)	(31 962)	(24 130)
Indice S&P 500 @4490 option de vente	15 mars 2024	(6)	(30 412)	(24 526)
Indice S&P 500 @4495 option de vente	15 mars 2024	(6)	(30 919)	(25 001)
				(116 203)
				46 727

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées	Valeur nominale	Devises vendues	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 mars 2024	CAD	2 996 741	USD	(2 240 000)	45 751
Banque Nationale du Canada	A-1	15 mars 2024	CAD	2 516 153	USD	(1 900 000)	13 348
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	CAD	3 070 652	USD	(2 300 000)	40 684
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	CAD	3 063 352	USD	(2 300 000)	33 459
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	CAD	3 024 085	USD	(2 280 000)	20 670
							153 912

3) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	1 223 529	15 mars 2024	4	4 640	1 271 130	47 601
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	314 717	15 mars 2024	1	4 774	317 783	3 066
						50 667

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Au 31 décembre 2023, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

Le fonds investit directement ou indirectement par l'intermédiaire du fonds sous-jacent, dans des actifs financiers, qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%) 31 décembre 2023
AAA/Aaa	36,3
AA/Aa	0,7
A/A	1,9
Non noté	11,5
Total	50,4

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, directement ou indirectement par l'intermédiaire du fonds sous-jacent, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change au 31 décembre 2023. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023	
Dollar américain	21 155 046	62,1
Total	21 155 046	62,1

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 057 752 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	16 849 871	-	-	16 849 871

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 22 080 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Au 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%) 31 décembre 2023
Portefeuille par catégorie	
Placements à court terme	
Bons du Trésor	36,0
Billets de trésorerie à escompte	13,4
Fonds négociés en Bourse	
Actions américaines	49,9
Actifs (passifs) dérivés	0,7
Autres actifs, moins les passifs	-
Total	100,0

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Le tableau suivant illustre le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur au 31 décembre 2023.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	16 978 859	-	-	16 978 859
Placements à court terme	-	16 849 871	-	16 849 871
Contrats de change à terme	-	153 912	-	153 912
Options	162 930	-	-	162 930
Contrats à terme standardisés	50 667	-	-	50 667
Passifs financiers				
Options	116 203	-	-	116 203

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours de la période du 22 novembre au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés et de contrats de change à terme. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats à terme repose principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et les autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 1 506 \$.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 165 181 \$. À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Au 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	15 051	150 016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période au 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	150 000	-	508

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Au 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	22 nov. 2023	6 déc. 2023

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 091 570 618	896 336 102
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	33 560 833	26 314 095
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	1 278 113	59 734
Intérêts courus	-	1 739
Dividendes à recevoir	2 188 106	1 124 144
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 046 969	1 014 884
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 129 644 639	924 850 698
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	16 554	12 520
Impôt étranger à payer	2 469 318	2 398 454
Rachats à payer	628 652	4 469 899
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	7 738 954	379 029
Frais de gestion à payer	18 597	19 375
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	10 872 075	7 279 277
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 118 772 564	917 571 421
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	24 506 473	28 059 464
Série DB	-	8 885
Série F	15 854 236	18 251 138
Série I	1 077 563 088	870 215 947
Série IS	213 045	201 961
Série O	635 722	834 026

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,02	9,63
Série DB	-	8,74
Série F	10,72	10,26
Série I	11,22	10,76
Série IS	9,41	8,94
Série O	13,41	12,86

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	26 277 381	26 530 887
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	616 160	1 147 517
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(28)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(28 330 155)	(51 654 475)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	77 209 868	(129 083 396)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	75 773 254	(153 059 495)
Profit (perte) de change net(te)	(1 290 289)	(831 498)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	74 482 965	(153 890 993)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	836 791	1 051 296
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	559 617	548 881
Frais du comité d'examen indépendant	4 454	3 743
Retenues d'impôt	3 122 985	3 019 104
Impôt étranger	1 248 977	2 628 610
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 643 836	1 007 196
Total des charges d'exploitation	7 416 660	8 258 830
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	67 066 305	(162 149 823)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	67 066 305	(162 149 823)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 104 929	(8 420 826)
Série DB	472	(3 222)
Série F	922 994	(3 895 283)
Série I	64 974 588	(149 598 212)
Série IS	12 934	(53 992)
Série O	50 388	(178 288)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 706 426	3 435 773
Série DB	1 017	1 317
Série F	1 616 669	1 839 266
Série I	78 214 871	73 192 516
Série IS	22 588	25 160
Série O	54 592	66 911
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,41	(2,45)
Série DB	0,46	(2,45)
Série F	0,57	(2,12)
Série I	0,83	(2,04)
Série IS	0,57	(2,15)
Série O	0,92	(2,66)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série DB		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	28 059 464\$	53 481 602	8 885	24 462	18 251 138	15 981 214	870 215 947	909 059 629
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 104 929\$	(8 420 826)	472	(3 222)	922 994	(3 895 283)	64 974 588	(149 598 212)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 610 329\$	2 904 291	-	-	1 803 655	12 915 381	683 559 271	195 916 948
Rachat de titres rachetables	(7 268 266\$)	(19 905 360)	(9 357)	(12 355)	(5 116 151)	(6 734 546)	(541 186 718)	(85 162 418)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	266\$	366	-	11	114 352	238 513	23 853 293	24 409 459
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(4 657 671\$)	(17 000 703)	(9 357)	(12 344)	(3 198 144)	6 419 348	166 225 846	135 163 989
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(249\$)	(609)	-	(11)	(121 752)	(254 141)	(23 853 293)	(24 409 459)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(249\$)	(609)	-	(11)	(121 752)	(254 141)	(23 853 293)	(24 409 459)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 552 991\$)	(25 422 138)	(8 885)	(15 577)	(2 396 902)	2 269 924	207 347 141	(38 843 682)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	24 506 473\$	28 059 464	-	8 885	15 854 236	18 251 138	1 077 563 088	870 215 947
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 914 322	4 524 655	1 016	2 293	1 777 970	1 264 742	80 860 249	68 555 550
Titres émis	261 592	284 929	-	-	168 198	1 138 230	60 919 607	17 360 185
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	27	37	-	1	10 736	23 118	2 140 422	2 257 877
Titres rachetés	(729 898)	(1 895 299)	(1 016)	(1 278)	(477 519)	(648 120)	(47 854 562)	(7 313 363)
Solde à la fin de la période	2 446 043	2 914 322	-	1 016	1 479 385	1 777 970	96 065 716	80 860 249

	Série IS		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	201 961\$	312 594	834 026	1 179 642	917 571 421	980 039 143
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 934\$	(53 992)	50 388	(178 288)	67 066 305	(162 149 823)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	-\$	55 363	91 202	154 672	688 064 457	211 946 655
Rachat de titres rachetables	(1 850\$)	(112 004)	(339 894)	(322 000)	(553 922 236)	(112 248 683)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 512\$	2 979	13 208	22 176	23 983 631	24 673 504
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	662\$	(53 662)	(235 484)	(145 152)	158 125 852	124 371 476
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(2 512\$)	(2 979)	(13 208)	(22 176)	(23 991 014)	(24 689 375)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-
	(2 512\$)	(2 979)	(13 208)	(22 176)	(23 991 014)	(24 689 375)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	11 084\$	(110 633)	(198 304)	(345 616)	201 201 143	(62 467 722)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	213 045\$	201 961	635 722	834 026	1 118 772 564	917 571 421
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	22 580	28 445	64 867	74 482	85 641 004	74 450 167
Titres émis	-	6 055	6 792	11 483	61 356 189	18 800 882
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	272	331	992	1 717	2 152 449	2 283 081
Titres rachetés	(200)	(12 251)	(25 234)	(22 815)	(49 088 429)	(9 893 126)
Solde à la fin de la période	22 652	22 580	47 417	64 867	100 061 213	85 641 004

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	67 066 305	(162 149 823)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	28 330 155	51 654 475
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(77 209 868)	129 083 396
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(673 938 312)	(415 234 297)
Produit de la vente de placements	533 725 055	287 948 711
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 062 223)	165 581
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(778)	(20 338)
Variation des autres crédettes et charges à payer	74 898	2 393 999
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(123 014 768)	(106 158 296)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(7 383)	(15 871)
Produit de l'émission de titres rachetables	688 032 372	214 397 736
Rachat de titres rachetables	(557 763 483)	(107 976 723)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	130 261 506	106 405 142
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 246 738	246 846
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	26 314 095	26 067 249
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	33 560 833	26 314 095
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	22 090 434	23 679 103
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	617 899	1 145 778
Intérêts versés	-	(28)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	54 137	467 909	385 531	
China Petroleum & Chemical Corp., actions de catégorie H	6 768 000	4 921 581	4 676 774	
Lukoil PJSC, CAAE, placement privé	49 413	4 382 068	0	
NovaTek PJSC, CIAE, placement privé	37 848	8 549 971	0	
Petroleo Brasileiro SA	659 077	12 299 281	13 878 873	
PRIO SA	494 382	3 683 029	6 166 677	
Reliance Industries Ltd.	431 652	17 381 051	17 666 071	
Rosneft Oil Co., PJSC, placement privé	577 995	5 209 204	1	
Saudi Arabian Oil Co.	447 503	5 177 302	5 195 124	
		62 071 396	47 969 051	4,3
Matériaux				
Antofagasta PLC	138 590	3 462 837	3 907 912	
Cemex SAB de CV, CAAÉ parrainé	251 531	2 126 128	2 570 433	
Gerdau SA, actions privilégiées	742 265	5 203 665	4 736 161	
Gold Fields Ltd.	388 745	5 441 909	7 780 529	
Impala Platinum Holdings Ltd.	516 936	3 303 770	3 385 895	
Polyus PJSC, placement privé	8 085	1 448 612	0	
SABIC Agri-Nutrients Co.	70 266	3 490 344	3 412 641	
Satellite Chemical Co., Ltd.	1 648 263	6 546 346	4 522 464	
Vale SA, CAAÉ	698 051	13 141 430	14 598 340	
Wanhua Chemical Group Co., Ltd.	341 000	4 837 878	4 873 760	
		49 002 919	49 788 135	4,5
Industrie				
Centre Testing International Group Co., Ltd.	1 045 165	4 759 050	2 760 291	
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	236 919	9 825 335	7 191 662	
Embraer SA	532 971	2 665 750	3 213 743	
Localiza Rent a Car SA	429 498	6 746 585	7 414 920	
Localiza Rent a Car SA, droits, 5 février 2024	1 541	0	8 366	
NARI Technology Co., Ltd.	1 915 537	8 328 552	7 946 873	
Sany Heavy Industry Co., Ltd.	2 128 088	6 646 921	5 448 637	
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd.	831 056	9 614 372	9 760 866	
Sieyuan Electric Co., Ltd.	595 000	4 845 578	5 756 114	
ZTO Express Cayman Inc., CAAÉ	119 066	3 941 662	3 340 970	
		57 373 805	52 842 442	4,7
Consommation discrétionnaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	2 517 624	58 978 715	31 977 316	
BYD Co., Ltd.	201 500	8 636 498	7 329 131	
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	1 003 848	7 137 966	6 976 774	
H World Group Ltd., CAAE	217 668	12 540 250	9 597 851	
Kia Corp.	71 035	6 407 121	7 243 561	
Lojas Renner SA	1 087 676	4 900 146	5 146 275	
Mahindra & Mahindra Ltd.	374 213	8 813 488	10 247 997	
Meituan	258 759	7 773 902	3 582 156	
Midea Group Co., Ltd.	1 302 824	14 535 154	13 236 716	
Naspers Ltd.	55 019	11 745 192	12 421 454	
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	421 000	6 316 606	6 378 771	
PDD Holdings Inc., CAAÉ	51 950	8 572 617	10 022 422	
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	827 600	12 741 540	11 195 146	
The Foschini Group Ltd.	312 021	2 292 515	2 514 374	
Trip.com Group Ltd., CAAÉ	204 312	9 687 529	9 701 304	
Yum China Holdings Inc., HKD	90 735	6 249 782	5 094 069	
Yum China Holdings Inc., USD	20 454	1 449 906	1 144 365	
		188 778 927	153 809 682	13,7
Consommation de base				
AVI Ltd.	404 132	2 561 724	2 383 496	
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	140 000	708 964	497 304	
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	628 000	4 519 194	3 633 550	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	70 194	8 372 678	12 064 912	
Hindustan Unilever Ltd.	153 542	6 354 243	6 478 199	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	31 600	10 302 150	10 142 862	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Magnit PJSC, placement privé	38 471	3 270 511	0	
Raia Drogasil SA	767 230	4 030 323	6 124 243	
Shoprite Holdings Ltd.	404 534	6 038 472	8 004 544	
Uni-President Enterprises Corp.	1 548 000	5 067 353	4 952 206	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	976 285	4 779 040	5 440 618	
		56 004 652	59 721 934	5,3
Soins de santé				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	356 776	4 640 056	5 249 319	
Innovent Biologics Inc	786 000	4 698 777	5 675 875	
Rede D'Or Sao Luiz SA	461 980	3 547 721	3 609 084	
Richter Gedeon Nyrt	84 533	2 410 316	2 819 159	
Wuxi Biologics Cayman Inc.	1 119 500	8 910 674	5 583 223	
		24 207 544	22 936 660	2,1
Services financiers				
Absa Group Ltd.	508 880	6 655 143	5 990 171	
AIA Group Ltd.	1 158 800	14 870 953	13 297 862	
Axis Bank Ltd.	1 326 470	20 994 163	23 148 028	
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	952 368	3 546 267	3 757 291	
Banco Bradesco SA, actions privilégiées	1 272 852	4 855 906	5 852 834	
Banco BTG Pactual SA	768 299	5 330 703	7 835 682	
Banco de Chile	22 779 177	3 050 415	3 561 315	
Banco Santander Chile SA	110 689	2 757 757	2 844 654	
Bank Central Asia Tbk PT	11 819 400	9 573 472	9 517 792	
Bank Polska Kasa Opieki SA	119 212	2 847 508	6 081 455	
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	14 800 487	6 138 798	7 253 442	
Capitec Bank Holdings Ltd.	34 365	4 913 806	5 057 271	
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	3 469 124	6 343 888	6 814 958	
Chailease Holding Co., Ltd.	621 780	5 377 367	5 151 914	
China Construction Bank Corp.	10 022 000	7 749 227	7 860 905	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	2 241 400	8 852 427	5 978 676	
Credicorp Ltd.	48 467	8 432 669	9 581 816	
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	7 739 000	7 551 929	9 416 896	
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	2 110 959	3 106 432	4 948 705	
FirstRand Ltd.	2 690 531	11 910 208	14 237 362	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	490 956	3 539 397	6 527 838	
HDFC Bank Ltd.	906 903	21 846 669	24 486 097	
ICICI Bank Ltd.	1 176 601	13 546 347	18 539 711	
Itau Unibanco Holding SA, CAAÉ	2 193 696	14 908 651	20 103 625	
KB Financial Group Inc.	128 292	7 199 730	7 057 904	
National Bank of Greece SA	576 814	3 347 060	5 287 747	
NU Holdings Ltd.	319 508	3 559 360	3 509 457	
OTP Bank PLC	92 868	3 406 033	5 592 785	
PICC Property & Casualty Co., Ltd.	3 888 000	4 762 883	6 100 841	
Piraeus Financial Holdings SA	664 063	2 660 143	3 096 242	
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	244 373	2 681 709	4 125 186	
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	399 762	5 177 931	6 335 721	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	17 528	3 822 583	4 708 841	
The Saudi National Bank	805 512	11 718 106	10 954 134	
		247 035 640	284 615 158	25,4
Immobilier				
China Resources Land Ltd.	928 000	5 239 767	4 390 494	
Emaar Properties PJSC	2 161 124	2 813 106	6 145 347	
		8 052 873	10 535 841	0,9
Technologies de l'information				
Accton Technology Corp.	426 000	5 957 653	9 547 502	
ASE Industrial Holding Co., Ltd.	2 112 492	8 834 946	12 206 869	
Delta Electronics Inc.	170 000	2 263 197	2 286 101	
Globant SA	18 025	4 300 579	5 656 253	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	3 074 000	13 076 603	13 790 547	
Lenovo Group Ltd.	4 810 000	7 748 764	8 875 844	
MediaTek Inc.	531 000	17 241 670	23 119 767	
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	32 990	4 907 842	5 153 811	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Samsung Electronics Co., Ltd.	923 902	60 005 809	73 944 371	
Samsung SDI Co., Ltd.	20 302	10 926 794	9 746 791	
SK Hynix Inc.	187 008	21 161 841	26 912 197	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 918 000	72 315 290	99 045 523	
Tata Consultancy Services Ltd.	310 057	15 454 133	18 620 224	
		244 195 121	308 905 800	27,7
Services de communication				
America Movil SAB de CV, CAAÉ	184 112	4 333 562	4 496 103	
Bharti Airtel Ltd.	780 544	8 540 651	12 759 379	
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	452 000	2 424 708	2 331 858	
Naver Corp.	30 184	6 668 103	6 886 319	
NetEase Inc.	330 900	9 404 045	7 871 942	
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	7 610 700	2 812 712	2 574 561	
Tencent Holdings Ltd.	1 004 090	60 479 010	49 986 860	
Yandex NV, placement privé	90 335	7 244 786	0	
		101 907 577	86 907 022	7,8
Services publics				
Energisa SA	193 622	2 327 385	2 829 680	
Equatorial Energia SA	659 100	5 755 906	6 393 298	
Power Grid Corporation of India Ltd.	1 149 124	4 311 015	4 315 915	
		12 394 306	13 538 893	1,2
Total des actions		1 051 024 760	1 091 570 618	97,6
Coûts de transaction		(1 176 533)		
Total des placements		1 049 848 227	1 091 570 618	97,6
Autres actifs, moins les passifs			27 201 946	2,4
Total de l'actif net			1 118 772 564	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Non noté	0,9	0,5
Total	0,9	0,5

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Nouveau dollar de Taiwan	193 865 653	17,3	127 563 081	13,9
Dollar de Hong Kong	184 058 078	16,5	184 551 898	20,1
Won coréen	140 922 468	12,6	131 003 624	14,3
Roupie indienne	136 355 078	12,2	97 517 564	10,6
Dollar américain	121 122 648	10,8	93 726 334	10,2
Renminbi chinois	78 617 018	7,0	75 186 777	8,2
Rand d'Afrique du Sud	71 772 123	6,4	47 439 550	5,2
Réal brésilien	64 623 174	5,8	35 325 982	3,8
Roupie indonésienne	19 345 796	1,7	11 694 879	1,3
Saudi Arabian Riyal	18 886 018	1,7	14 189 457	1,5
Zloty polonais	16 114 611	1,4	6 884 166	0,8
Euro	12 962 260	1,2	10 598 951	1,2
Peso mexicain	11 553 826	1,0	9 677 425	1,1
Forint hongrois	8 412 009	0,8	6 821 263	0,7
Dirham des Émirats arabes unis	6 301 281	0,6	10 963 435	1,2
Livre sterling	3 908 751	0,3	8 501 820	0,9
Peso chilien	3 561 315	0,3	3 989 428	0,4
Ringgit de Malaisie	7 123	-	5 588 728	0,6
Qatar Rial	-	-	6 219 421	0,7
Baht thaïlandais	-	-	11 896 103	1,3
Total	1 092 389 230	97,6	899 339 886	98,0

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou renforcé de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 54 619 462 \$ (44 966 994 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 54 578 531 \$ (44 816 805 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actions		
Technologies de l'information	27,7	23,9
Services financiers	25,4	26,1
Consommation discrétionnaire	13,7	13,1
Services de communication	7,8	9,7
Matériaux	4,5	5,9
Consommation de base	5,3	5,7
Industrie	4,7	4,9
Énergie	4,3	2,6
Soins de santé	2,1	2,8
Services publics	1,2	1,2
Immobilier	0,9	1,8
Autres actifs, moins les passifs	2,4	2,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	138 996 110	952 574 507	1 109 157 068	1 109 157 068

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	100 005 901	796 330 200	1 896 336 102	

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 sont présentés ci-après.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	31 décembre 2023	31 décembre 2022		
Actions	-	-	1 930 892	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	1	-
Achats et ventes nets	-	-
Transferts entrants (sortants) nets	-	2 130 028
Profits (pertes) Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	-	(2 130 027)
Solde de clôture	1	1

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 1 643 836 \$ (1 007 196 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 83 913 815 \$ (59 296 066 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série DB	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série F	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série IS	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	849 443 718	978 517 221
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	26 854 713	27 086 755
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	1 019 717	-
Intérêts courus	-	24
Dividendes à recevoir	669 068	759 888
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	67 796	984 145
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	878 055 012	1 007 348 033
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	12 348	12 378
Impôt étranger à payer	423 445	42 710
Rachats à payer	1 349 856	545 841
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	942 477	-
Frais de gestion à payer	825	702
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	2 728 951	601 631
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	875 326 061	1 006 746 402
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	1 336 141	1 355 535
Série T8	67 155	67 269
Série F	363 705	248 480
Série I	873 390 390	1 004 858 535
Série O	168 670	216 583

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,53	10,93
Série T8	8,70	8,93
Série F	12,40	11,77
Série I	12,55	11,92
Série O	12,57	11,93

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	15 117 133	16 494 166
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 197 185	260 693
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(106)	(589)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	18 507 821	(17 292 386)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	45 793 281	(261 371 701)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	80 615 314	(261 909 817)
Profit (perte) de change net(te)	(652 771)	1 480 012
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	79 962 543	(260 429 805)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	34 972	34 869
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	555 803	639 699
Frais du comité d'examen indépendant	4 729	4 739
Retenues d'impôt	1 627 915	2 211 945
Impôt étranger	398 544	42 710
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	574 036	590 241
Total des charges d'exploitation	3 195 999	3 524 203
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	76 766 544	(263 954 008)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	76 766 544	(263 954 008)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	70 512	(333 988)
Série T8	3 713	(10 079)
Série F	17 996	(52 143)
Série I	76 660 910	(263 524 013)
Série O	13 413	(33 785)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	124 302	131 701
Série T8	7 636	6 427
Série F	31 645	22 069
Série I	80 657 717	94 139 679
Série O	18 044	16 290
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,57	(2,54)
Série T8	0,49	(1,57)
Série F	0,57	(2,36)
Série I	0,95	(2,80)
Série O	0,74	(2,07)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 355 535 \$	1 917 199	67 269	45 990	248 480	298 922
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	70 512 \$	(333 988)	3 713	(10 079)	17 996	(52 143)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	473 231 \$	258 413	478	51 760	199 645	42 149
Rachat de titres rachetables	(562 433) \$	(486 097)	(313)	(15 843)	(100 453)	(40 458)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 816 \$	114	1 502	1 810	3 785	939
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(86 386) \$	(227 570)	1 667	37 727	102 977	2 630
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(2 691) \$	-	(16)	-	(737)	-
Du revenu de placement net	(829) \$	(106)	(32)	(40)	(5 011)	(929)
Remboursement de capital	- \$	-	(5 446)	(6 329)	-	-
	(3 520) \$	(106)	(5 494)	(6 369)	(5 748)	(929)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(19 394) \$	(561 664)	(114)	21 279	115 225	(50 442)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 336 141 \$	1 355 535	67 155	67 269	363 705	248 480
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	123 966	144 144	7 534	3 821	21 112	21 061
Titres émis	41 368	23 109	50	5 195	16 257	3 381
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	244	10	171	194	305	80
Titres rachetés	(49 686)	(43 297)	(36)	(1 676)	(8 335)	(3 410)
Solde à la fin de la période	115 892	123 966	7 719	7 534	29 339	21 112

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 004 858 535 \$	1 608 992 644	216 583	213 030	1 006 746 402	1 611 467 785
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	76 660 910 \$	(263 524 013)	13 413	(33 785)	76 766 544	(263 954 008)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	617 412 348 \$	170 873 691	107 283	41 831	618 192 985	171 267 844
Rachat de titres rachetables	(825 541 402) \$	(511 483 786)	(168 609)	(4 493)	(826 373 210)	(512 030 677)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	23 372 827 \$	15 283 709	4 253	3 122	23 385 183	15 289 694
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(184 756 227) \$	(325 326 386)	(57 073)	40 460	(184 795 042)	(325 473 139)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 762 076) \$	-	(340)	-	(1 765 860)	-
Du revenu de placement net	(21 610 752) \$	(15 283 710)	(3 913)	(3 122)	(21 620 537)	(15 287 907)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	(5 446)	(6 329)
	(23 372 828) \$	(15 283 710)	(4 253)	(3 122)	(23 391 843)	(15 294 236)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(131 468 145) \$	(604 134 109)	(47 913)	3 553	(131 420 341)	(604 721 383)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	873 390 390 \$	1 004 858 535	168 670	216 583	875 326 061	1 006 746 402
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	84 288 061	111 811 488	18 157	14 792	84 458 830	111 995 306
Titres émis	49 282 446	13 606 591	8 354	3 481	49 348 475	13 641 757
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 858 467	1 292 797	338	264	1 859 525	1 293 345
Titres rachetés	(65 842 978)	(42 422 815)	(13 426)	(380)	(65 914 461)	(42 471 578)
Solde à la fin de la période	69 585 996	84 288 061	13 423	18 157	69 752 369	84 458 830

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	76 766 544	(263 954 008)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(18 507 821)	17 292 386
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(45 793 281)	261 371 701
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(511 874 488)	(560 443 866)
Produit de la vente de placements	705 171 853	859 370 814
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	90 844	120 504
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	123	(500)
Variation des autres créiteurs et charges à payer	380 705	30 586
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	206 234 479	313 787 617
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(6 660)	(4 542)
Produit de l'émission de titres rachetables	619 109 334	171 548 299
Rachat de titres rachetables	(825 569 195)	(512 579 844)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(206 466 521)	(341 036 087)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(232 042)	(27 248 470)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	27 086 755	54 335 225
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	26 854 713	27 086 755
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	13 580 038	14 402 749
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	1 197 209	260 669
Intérêts versés	(106)	(589)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Cactus Inc.	58 563	2 305 439	3 505 842	
Delek US Holdings Inc.	111 485	2 786 104	3 792 707	
Matador Resources Co.	34 562	2 218 171	2 591 307	
Permian Resources Corp.	295 949	2 914 613	5 307 242	
		10 224 327	15 197 098	1,7
Industrie				
Albany International Corp., catégorie A	70 618	7 545 365	9 145 943	
ASGN Inc.	68 878	7 076 472	8 734 404	
Azelis Group NV	172 708	6 396 773	5 594 800	
Befesa SA	80 438	4 820 794	4 115 485	
BWX Technologies Inc.	64 579	5 393 291	6 533 857	
Daifuku Co., Ltd.	111 700	3 342 127	2 970 327	
Diploma PLC	100 252	4 380 339	6 038 173	
DO & CO AG	28 250	4 787 719	5 536 648	
Fletcher Building Ltd.	560 467	2 715 050	2 235 547	
Fluidra SA	172 276	5 792 271	4 738 909	
Forward Air Corp.	40 368	3 574 833	3 346 523	
Fukushima Industries Corp.	67 700	3 204 072	3 081 967	
Glory Ltd.	143 200	4 292 386	3 597 348	
Grupa Pracuj SA	64 955	1 235 806	1 350 179	
Harmonic Drive Systems Inc.	146 000	6 134 549	5 664 980	
Hexcel Corp.	99 613	7 608 596	9 687 042	
IDEX Corp.	21 210	5 093 862	6 072 026	
Janus International Group Inc.	454 856	6 340 683	7 827 040	
Kirby Corp.	93 321	8 263 358	9 657 206	
Kornit Digital Ltd.	107 164	4 151 521	2 707 432	
Miura Co., Ltd.	177 300	5 634 128	4 642 741	
Montana Aerospace AG	98 503	3 425 416	2 726 286	
Nexans SA	39 233	4 408 634	4 541 504	
Nippon Densetsu Kogyo Co., Ltd.	254 000	5 648 230	4 718 719	
Nittoku Co., Ltd.	111 300	3 866 116	2 077 576	
Obara Group Inc.	76 100	3 605 382	2 682 100	
Primoris Services Corp.	207 392	6 553 879	9 081 843	
Proto Labs Inc.	13 823	899 009	710 124	
Regal Rexnord Corp.	38 611	6 428 527	7 536 064	
Rentokil Initial PLC, CAAE parrainé	212 175	7 947 453	8 004 334	
Sporton International Inc.	179 995	1 849 236	1 862 302	
Stabilus SE	9 283	804 864	834 113	
Stericycle Inc.	177 998	11 516 851	11 632 139	
Techtronic Industries Co., Ltd.	121 850	1 184 157	1 914 402	
Tetra Tech Inc.	21 952	4 931 090	4 831 941	
The AZEK Co., Inc.	145 180	5 446 029	7 322 365	
The Weir Group PLC	144 127	4 470 159	4 567 068	
TKH Group NV	45 316	3 006 672	2 612 759	
Trusco Nakayama Corp.	280 100	7 993 043	6 391 764	
Voltronic Power Technology Corp.	63 000	3 515 694	4 619 859	
WNS Holdings Ltd., CAAE	80 519	7 425 340	6 710 094	
		202 709 776	208 655 933	23,8
Consommation discrétionnaire				
Aramark	228 346	7 856 873	8 460 828	
Burlington Stores Inc.	21 132	4 237 801	5 419 119	
Cavco Industries Inc.	20 798	6 388 422	9 505 792	
Crystal International Group Ltd.	1 420 000	1 398 172	695 217	
Dieteren Group	16 828	3 466 770	4 343 300	
Dunelm Group PLC	47 404	747 373	872 331	
Etsy Inc.	38 420	3 308 870	4 106 043	
Games Workshop Group PLC	15 629	2 344 264	2 590 262	
Gentex Corp.	149 542	5 619 121	6 440 098	
Koito Manufacturing Co., Ltd.	38 300	1 364 690	784 856	
KOMEDA Holdings Co., Ltd.	144 400	3 441 372	3 703 406	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Merida Industry Co., Ltd.	226 000	2 833 655	1 770 411	
Moncler SpA	10 764	624 670	874 438	
Musashi Seimitsu Industry Co., Ltd.	118 300	2 156 665	1 664 751	
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	135 000	1 842 512	2 045 449	
Nifco Inc.	135 500	4 892 304	4 602 721	
Oxford Industries Inc.	27 149	4 082 782	3 579 868	
Pets at Home Group PLC	317 553	1 420 193	1 700 122	
Redrow PLC	152 296	1 409 921	1 573 101	
Sonos Inc.	143 035	3 080 717	3 232 706	
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	125 200	2 569 254	4 905 658	
Thule Group AB	28 293	1 072 728	1 018 099	
Trigano SA	25 603	4 652 903	5 546 068	
Valvoline Inc.	200 373	7 785 152	9 929 082	
Watches of Switzerland Group PLC	207 810	2 743 789	2 471 179	
Wilcon Depot Inc.	4 076 800	2 256 906	2 029 152	
		83 597 879	93 864 057	10,7
Consommation de base				
Chefs' Warehouse Inc.	183 544	6 804 360	7 122 682	
Cranswick PLC	92 192	5 391 149	5 889 514	
HelloFresh SE	253 383	8 421 704	5 271 141	
Lotus Bakeries NV	71	498 940	851 450	
Oisix ra daichi Inc.	160 800	5 774 117	2 043 176	
Primo Water Corp.	293 905	5 910 575	5 832 525	
		32 800 845	27 010 488	3,1
Matériaux				
Aica Kogyo Co., Ltd.	163 700	6 565 261	5 214 620	
AptarGroup Inc.	45 166	7 771 561	7 362 300	
Ashland Inc.	45 846	4 990 528	5 096 754	
Balchem Corp., catégorie B	35 136	5 311 814	6 891 637	
Borregaard ASA	121 102	2 333 720	2 694 988	
Deterra Royalties Ltd	470 536	2 060 461	2 232 052	
Element Solutions Inc.	218 406	6 119 395	6 664 093	
FP Corp.	120 100	4 253 543	3 331 207	
Graphic Packaging Holding Co.	207 869	6 526 436	6 756 469	
Iluka Resources Ltd.	324 716	2 588 630	1 928 629	
James Hardie Industries PLC	91 860	2 369 156	4 676 331	
Kureha Corp.	110 400	2 990 481	2 967 727	
Minto Metals Corp.	2 491 911	6 478 969	0	
Orion SA	128 439	4 231 532	4 696 344	
Recticel SA	69 010	1 641 432	1 067 243	
SIG Group AG	70 652	1 992 238	2 144 082	
		68 225 157	63 724 476	7,3
Soins de santé				
Ansell Ltd.	21 413	540 600	485 049	
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	59 441	4 282 771	5 369 291	
Azenta Inc.	73 099	5 848 279	6 278 737	
Bachem Holding AG	26 946	3 413 276	2 749 609	
Catalent Inc.	134 613	8 317 951	7 975 108	
Encompass Health Corp.	71 762	5 206 249	6 313 406	
Envista Holdings Corp.	134 084	5 130 824	4 253 885	
Gerresheimer AG	24 915	2 799 204	3 420 063	
Haemonetics Corp.	53 006	4 923 861	5 976 612	
ICU Medical Inc.	86 934	17 097 152	11 433 315	
Intra-Cellular Therapies Inc.	44 741	1 798 607	4 225 257	
Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	157 600	4 124 602	4 545 011	
Masimo Corp.	87 549	12 240 434	13 530 973	
NeoGenomics Inc	257 254	5 486 462	5 488 501	
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	74 100	6 027 580	3 456 831	
Option Care Health Inc.	147 635	5 651 049	6 558 484	
Progyny Inc	136 536	7 708 891	6 693 753	
Schott Pharma AG & Co. KGaA	25 678	988 474	1 261 346	
SKAN Group AG	12 610	1 581 068	1 595 090	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Sotera Health Co.	255 410	6 671 064	5 674 805	
US Physical Therapy Inc.	68 091	8 417 802	8 362 557	
Ypsomed Holding AG	9 839	2 938 785	4 672 969	
		121 194 985	120 320 652	13,7
Services financiers				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	100 300	620 515	619 963	
AEON Thana Sinsap Thailand PCL, CAÉ sans droit de vote	247 800	1 713 172	1 529 759	
Assurant Inc.	45 552	7 482 144	10 120 331	
ASX Ltd.	58 830	3 472 736	3 337 192	
Bank of Ireland Group PLC	432 667	3 954 232	5 182 709	
Bankinter SA	508 393	4 584 230	4 302 246	
Commerce Bancshares Inc.	59 857	4 333 897	4 215 505	
Compass Diversified Holdings	256 614	7 264 438	7 596 435	
Dah Sing Banking Group Ltd.	1 082 800	1 179 252	921 462	
Encore Capital Group Inc.	65 110	4 466 433	4 357 093	
First BanCorp.	225 011	3 180 671	4 880 707	
Kemper Corp.	180 049	13 591 081	11 554 874	
Nordnet AB publ	106 720	2 125 051	2 397 723	
Perella Weinberg Partners	454 560	6 122 272	7 330 453	
PJT Partners Inc., catégorie A	41 609	4 134 461	5 589 162	
Prosperity Bancshares Inc.	66 685	5 456 000	5 955 557	
SBI Holdings Inc.	183 800	5 457 186	5 440 107	
SouthState Corp.	54 055	5 371 849	6 019 337	
Wise PLC	341 772	3 941 514	5 012 617	
		88 451 134	96 363 232	11,0
Immobilier				
Brixmor Property Group Inc.	223 563	6 663 728	6 859 768	
Douglas Emmett Inc.	225 889	7 788 171	4 318 930	
Kerry Properties Ltd.	1 181 000	3 887 124	2 848 932	
LondonMetric Property PLC	386 175	1 362 334	1 240 412	
Mirvac Group	1 326 828	3 120 031	2 492 261	
Oberoi Realty Ltd.	191 798	2 894 422	4 383 830	
PotlatchDeltic Corp.	44 521	2 909 717	2 882 435	
Safestore Holdings PLC	193 000	2 340 450	2 866 409	
Terreno Realty Corp.	71 511	5 152 982	5 909 431	
UOL Group Ltd.	188 717	1 317 731	1 182 707	
Warehouses De Pauw CVA	137 851	6 078 621	5 725 458	
		43 515 311	40 710 573	4,7
Services de communication				
Auto Trader Group PLC	118 596	985 318	1 436 787	
CTS Eventim AG & Co., KGaA	56 859	4 819 609	5 188 937	
Hemnet Group AB	135 713	2 582 852	4 297 720	
IAC Inc.	77 315	5 586 176	5 340 014	
Match Group Inc.	163 965	6 760 037	7 891 456	
Rightmove PLC	148 976	1 425 349	1 444 199	
Stagwell Inc	582 077	3 894 985	5 088 703	
		26 054 326	30 687 816	3,5
Technologies de l'information				
Advantech Co., Ltd.	172 874	2 606 658	2 758 541	
Ai Holdings Corp.	253 600	5 796 442	5 531 819	
Allegro MicroSystems Inc.	103 427	3 598 209	4 128 188	
ASM International NV	2 780	595 624	1 909 130	
Barco NV	124 056	4 354 061	2 993 683	
BE Semiconductor Industries NV	8 197	609 434	1 632 879	
Box Inc.	236 147	8 758 634	7 974 531	
Cherry AG	103 874	4 891 425	482 280	
Chroma Ate Inc.	217 000	1 559 642	1 981 069	
Ciena Corp.	113 993	7 335 831	6 765 507	
Cint Group AB	375 237	5 522 417	569 508	
Comet Holding AG	9 592	3 289 675	3 993 481	
CommVault Systems Inc	63 008	5 548 242	6 634 126	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Digital Garage Inc.	23 500	1 021 269	803 633	
Dolby Laboratories Inc. catégorie A	66 255	7 010 123	7 529 017	
GMO internet Inc.	189 800	5 192 233	4 538 532	
Halma PLC	23 979	577 093	919 453	
Japan Material Co., Ltd.	252 700	4 880 848	5 913 291	
LEENO Industrial Inc.	5 387	592 623	1 111 703	
LiveRamp Holdings Inc.	271 179	12 846 667	13 545 006	
Lumentum Holdings Inc.	141 792	11 438 175	9 800 808	
MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	60 494	4 818 386	7 414 380	
NEC Networks & System Integration Corp.	253 700	4 690 367	5 635 413	
OBIC Business Consultants Ltd.	48 200	2 826 019	2 902 597	
Perficient Inc.	66 078	5 946 107	5 734 927	
Reply SpA	17 748	2 372 834	3 095 067	
Rorze Corp.	33 600	3 394 300	4 716 831	
Sinbon Electronics Co., Ltd.	290 000	3 507 315	3 721 857	
Spectris PLC	35 644	1 647 370	2 261 015	
Venture Corp., Ltd.	131 200	2 140 571	1 783 531	
Viavi Solutions Inc.	616 837	10 117 356	8 190 549	
Xero Ltd.	44 045	4 215 947	4 436 533	
		143 701 897	141 408 885	16,2
Services publics				
Chesapeake Utilities Corp.	39 872	4 765 357	5 553 521	
ONE Gas Inc.	52 388	5 173 899	4 401 703	
Telecom Plus PLC	57 081	1 365 514	1 545 284	
		11 304 770	11 500 508	1,3
Total des actions		831 780 407	849 443 718	97,0
Coûts de transaction		(532 013)		
Total des placements		831 248 394	849 443 718	97,0
Autres actifs, moins les passifs			25 882 343	3,0
Total de l'actif net			875 326 061	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Pourcentage de l'actif net (%)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	547 313 346	62,5	650 868 213	64,7				
Yen japonais	108 743 544	12,4	101 620 351	10,1				
Euro	81 152 084	9,3	91 052 947	9,0				
Livre sterling	42 519 730	4,9	48 143 976	4,8				
Dollar australien	19 633 754	2,2	16 484 758	1,6				
Nouveau dollar de Taiwan	18 759 488	2,1	23 584 285	2,3				
Franc suisse	17 881 518	2,0	20 159 540	2,0				
Roupie indienne	9 894 683	1,1	4 166 844	0,4				
Couronne suédoise	8 283 050	0,9	8 594 774	0,9				
Dollar de Hong Kong	6 950 008	0,8	12 354 181	1,2				
Dollar de Singapour	2 966 238	0,3	4 449 657	0,4				
Couronne norvégienne	2 694 988	0,3	3 035 892	0,3				
Dollar néo-zélandais	2 252 815	0,3	3 209 477	0,3				
Baht thaïlandais	2 149 722	0,2	2 223 919	0,2				
Peso philippin	2 029 152	0,2	2 931 952	0,3				
Zloty polonais	1 350 179	0,2	-	-				
Won coréen	1 111 703	0,1	5 512 786	0,5				
Couronne danoise	6 002	-	3 863 281	0,4				
Total	875 692 004	99,8	1 002 256 833	99,4				

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 43 784 600 \$ (50 112 842 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 42 472 186 \$ (48 421 781 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actions		
Technologies de l'information	16,2	16,0
Industrie	23,8	24,8
Services financiers	11,0	11,5
Soins de santé	13,7	13,3
Consommation discrétionnaire	10,7	10,9
Matériaux	7,3	7,6
Immobilier	4,7	2,9
Consommation de base	3,1	4,3
Services de communication	3,5	1,6
Services publics	1,3	0,9
Énergie	1,7	2,4
Fonds négociés en Bourse		
Actions mondiales	-	1,0
Autres actifs, moins les passifs	3,0	2,8
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	522 801 621	326 642 097	-	849 443 718

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	613 483 502	354 952 127	-	968 435 629
Fonds négociés en Bourse	-	10 081 592	-	10 081 592

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022 sont présentés ci-après.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actions	-	-	10 081 592	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 574 036 \$ (590 241 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant \$ (8 868 090 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T8	1 584	13 784

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T8	1 457	13 005

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T8	40	-	1 080

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T8	39	-	1 322

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série T8	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	2 févr. 2015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	108 480 133	140 978 855
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	360 639	552 728
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	291 148	131 384
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	313 926	150 719
Intérêts courus	-	198
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	6 081	42 222
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	109 451 927	141 856 106
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	185 189	8 803
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	2 947	3 771
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	355 801	54 032
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	14 359	16 291
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	558 296	82 897
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	108 893 631	141 773 209
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	21 384 121	20 015 532
Série T5	33 990	36 990
Série C	7 118 658	8 501 938
Série F	25 782 507	58 636 661
Série FC	330 130	712 838
Série F5	175 128	186 773
Série I	52 248 145	51 929 391
Série O	1 820 952	1 753 086

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,65	9,91
Série T5	12,92	12,51
Série C	10,06	9,36
Série F	10,83	10,04
Série FC	10,06	9,34
Série F5	13,78	13,18
Série I	10,81	10,08
Série O	10,02	9,33

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	1 951 991	1 903 256
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	30 842	11 409
Distributions des fonds sous-jacents	1 909 199	2 602 911
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 300 561)	(2 531 006)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	305 671	(1 514 902)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	9 754 926	(19 376 842)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(16 622)	(170 087)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	12 635 446	(19 075 261)
Profit (perte) de change net(te)	51 932	13 692
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	12 687 378	(19 061 569)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	756 045	843 368
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	153 861	180 335
Frais du comité d'examen indépendant	620	644
Retenues d'impôt	208 713	196 841
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	12 415	13 284
Total des charges d'exploitation	1 131 654	1 234 472
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(51 090)	(62 182)
Résultat d'exploitation	11 606 814	(20 233 859)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	11 606 814	(20 233 859)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 740 029	(2 855 533)
Série T5	2 896	(5 633)
Série C	638 570	(1 431 925)
Série F	3 776 369	(8 290 614)
Série FC	47 985	(109 251)
Série F5	16 919	(26 763)
Série I	5 198 897	(7 267 330)
Série O	185 149	(246 810)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 195 778	1 974 784
Série T5	2 736	2 908
Série C	795 794	981 816
Série F	4 369 057	5 953 791
Série FC	56 535	80 552
Série F5	13 636	14 300
Série I	5 006 711	5 312 384
Série O	178 675	193 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,79	(1,45)
Série T5	1,06	(1,94)
Série C	0,80	(1,46)
Série F	0,86	(1,39)
Série FC	0,85	(1,36)
Série F5	1,24	(1,87)
Série I	1,04	(1,37)
Série O	1,04	(1,27)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	20 015 532\$	21 019 089	36 990	43 714	8 501 938	11 678 206	58 636 661	69 347 847
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 740 029\$	(2 855 533)	2 896	(5 633)	638 570	(1 431 925)	3 776 369	(8 290 614)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 840 822\$	8 505 964	-	-	575 605	375 822	7 167 870	10 268 935
Rachat de titres rachetables	(9 212 262\$)	(6 653 812)	(5 000)	-	(2 597 987)	(2 120 630)	(43 796 791)	(12 686 351)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	218 204\$	182 272	809	1 122	80 093	74 536	437 419	1 208 656
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(153 236\$)	2 034 424	(4 191)	1 122	(1 942 289)	(1 670 272)	(36 191 502)	(1 208 760)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(218 204\$)	(182 448)	(695)	-	(79 561)	(74 071)	(439 021)	(1 211 541)
Remboursement de capital	- \$	-	(1 010)	(2 213)	-	-	-	(271)
	(218 204\$)	(182 448)	(1 705)	(2 213)	(79 561)	(74 071)	(439 021)	(1 211 812)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 368 589\$	(1 003 557)	(3 000)	(6 724)	(1 383 280)	(3 176 268)	(32 854 154)	(10 711 186)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	21 384 121\$	20 015 532	33 990	36 990	7 118 658	8 501 938	25 782 507	58 636 661
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 019 542	1 830 338	2 956	2 871	908 421	1 079 218	5 843 187	5 963 991
Titres émis	858 977	805 706	-	-	59 018	37 878	683 661	954 820
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	20 527	18 250	64	85	7 976	7 900	40 460	119 536
Titres rachetés	(890 709)	(634 752)	(390)	-	(267 939)	(216 575)	(4 187 104)	(1 195 160)
Solde à la fin de la période	2 008 337	2 019 542	2 630	2 956	707 476	908 421	2 380 204	5 843 187

	Série FC		Série F5		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	712 838\$	955 845	186 773	227 759	51 929 391	65 211 620	1 753 086	2 238 071
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	47 985\$	(109 251)	16 919	(26 763)	5 198 897	(7 267 330)	185 149	(246 810)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 174\$	2 056	167 670	-	3 910 437	5 516 714	229 694	5 144
Rachat de titres rachetables	(431 875\$)	(135 823)	(187 874)	(3 586)	(8 790 580)	(11 531 614)	(346 977)	(243 319)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 861\$	16 001	584	664	1 508 393	1 436 489	54 751	47 578
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(423 840\$)	(117 766)	(19 620)	(2 922)	(3 371 750)	(4 578 411)	(62 532)	(190 597)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(6 853\$)	(15 990)	(3 647)	-	(1 508 393)	(1 436 488)	(54 751)	(47 578)
Remboursement de capital	- \$	-	(5 297)	(11 301)	-	-	-	-
	(6 853\$)	(15 990)	(8 944)	(11 301)	(1 508 393)	(1 436 488)	(54 751)	(47 578)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(382 708\$)	(243 007)	(11 645)	(40 986)	318 754	(13 282 229)	67 866	(484 985)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	330 130\$	712 838	175 128	186 773	52 248 145	51 929 391	1 820 952	1 753 086
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	76 329	88 345	14 176	14 392	5 153 362	5 581 626	187 822	206 820
Titres émis	115	191	12 440	-	372 514	508 336	23 733	558
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	684	1 700	43	48	139 785	141 501	5 478	5 060
Titres rachetés	(44 316)	(13 907)	(13 950)	(264)	(833 640)	(1 078 101)	(35 212)	(24 616)
Solde à la fin de la période	32 812	76 329	12 709	14 176	4 832 021	5 153 362	181 821	187 822

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	141 773 209\$	170 722 151
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	11 606 814\$	(20 233 859)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	20 893 272\$	24 674 635
Rachat de titres rachetables	(65 369 346)\$	(33 375 135)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 307 114\$	2 967 318
Distributions capitalisées	-\$	-
	(42 168 960)\$	(5 733 182)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	-\$	-
Du revenu de placement net	(2 311 125)\$	(2 968 116)
Remboursement de capital	(6 307)\$	(13 785)
	(2 317 432)\$	(2 981 901)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(32 879 578)\$	(28 948 942)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	108 893 631\$	141 773 209
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	14 205 795	14 767 601
Titres émis	2 010 458	2 307 489
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	215 017	294 080
Titres rachetés	(6 273 260)	(3 163 375)
Solde à la fin de la période	10 158 010	14 205 795

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	11 606 814	(20 233 859)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 300 561	2 531 006
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(9 754 926)	19 376 842
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	16 622	170 087
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(1 909 199)	(2 602 911)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(57 143 993)	(63 300 378)
Produit de la vente de placements	99 843 072	72 344 264
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	198	1 188
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(1 932)	(7 084)
Variation des autres créanciers et charges à payer	(824)	(1 664)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	43 956 393	8 277 491
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(10 318)	(14 583)
Produit de l'émission de titres rachetables	20 929 413	24 902 457
Rachat de titres rachetables	(65 067 577)	(33 321 794)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(44 148 482)	(8 433 920)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(192 089)	(156 429)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	552 728	709 157
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	360 639	552 728
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	1 743 278	1 707 801
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	31 040	11 211
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	8 718	944 599	943 095	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	5 209	689 047	662 063	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	78 504	5 589 095	5 235 808	
iShares Core S&P 500 ETF	27 589	15 918 484	17 375 635	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	44 840	6 254 833	5 868 259	
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	12 944	1 926 239	1 888 741	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	22 307	1 030 900	1 026 255	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	278	35 178	34 725	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	299 061	12 258 280	13 407 624	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	89 895	3 495 370	3 410 861	
VanEck Investment Grade Floating Rate ETF	2 825	95 224	93 685	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	27 006	2 303 001	2 270 145	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	27 541	1 773 447	1 546 680	
Vanguard Real Estate ETF	14 928	1 773 706	1 739 284	
Vanguard Small-Cap ETF	7 689	1 995 079	2 162 892	
		56 082 482	57 665 752	52,9

	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	1 483 425	18 391 474	19 691 281	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	2 276 529	23 339 313	21 283 041	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	1 182 539	10 553 585	9 287 305	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	55 275	552 754	552 754	
		52 837 126	50 814 381	46,7
Coûts de transaction		(8 863)		
Total des placements		108 910 745	108 480 133	99,6
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			105 959	0,1
Autres actifs, moins les passifs			307 539	0,3
Total de l'actif net			108 893 631	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 mars 2024	CAD	25 280 667	USD	(18 970 523)	291 148
							291 148
Banque Nationale du Canada	A-1	29 janv. 2024	USD	1 168 722	CAD	(1 613 025)	(72 333)
Banque Nationale du Canada	A-1	19 mars 2024	USD	6 578 276	CAD	(8 778 522)	(112 856)
							(185 189)
							105 959

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	-	0,1
AA/Aa	0,3	-
Total	0,3	0,1

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	43 109 748	39,6	51 836 238	36,6
Total	43 109 748	39,6	51 836 238	36,6

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 155 487 \$ (2 591 812 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	1,7	2,7
Actions américaines	19,5	21,5
Titres à revenu fixe américains	10,1	13,0
Obligations des marchés émergents	2,1	-
Actions des marchés émergents	4,8	4,2
Actions internationales	14,7	12,0
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	18,1	18,0
Titres à revenu fixe canadiens	19,6	18,8
Marché monétaire canadien	0,5	-
Actions équilibrées tactiques	8,5	9,1
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	57 665 752	-	-	57 665 752
Fonds communs de placement	50 814 381	-	-	50 814 381
Contrats de change à terme	-	291 148	-	291 148
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	185 189	-	185 189

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	75 841 636	-	-	75 841 636
Fonds communs de placement	65 137 219	-	-	65 137 219
Contrats de change à terme	-	131 384	-	131 384
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	8 803	-	8 803

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 12 415 \$ (13 284 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 098 678 \$ (1 686 039 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	911	11 767
Série F5	910	12 542
Série I	1 186	12 820

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	867	10 849
Série F5	867	11 419
Série I	1 151	11 604

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	-	-	554
Série F5	-	-	584
Série I	-	-	368

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	-	-	639
Série F5	-	-	664
Série I	-	-	317

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	291 148	(185 189)	-	105 959
Total	291 148	(185 189)	-	105 959
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(185 189)	185 189	-	-
Total	(185 189)	185 189	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	131 384	(8 803)	-	122 581
Total	131 384	(8 803)	-	122 581
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(8 803)	8 803	-	-
Total	(8 803)	8 803	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série FC	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F5	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	31 030 918	41 317 198
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	161 229	204 902
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	143 343	68 947
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	23 566	113 045
Intérêts courus	-	864
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 030	1 190
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	31 360 086	41 706 146
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	92 019	16 630
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	1 039	1 323
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	628	102 189
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	44 409	-
Frais de gestion à payer	4 139	5 070
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	142 234	125 212
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	31 217 852	41 580 934
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	10 711 705	13 014 042
Série T5	10 905	10 226
Série F	8 467 776	16 206 960
Série F5	11 335	10 534
Série I	12 016 131	12 339 172

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	9,62	9,17
Série T5	11,58	11,58
Série F	9,77	9,30
Série F5	12,16	12,04
Série I	9,76	9,32

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	562 325	542 538
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	8 042	3 398
Distributions des fonds sous-jacents	603 730	736 738
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 382 166)	(1 722 845)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	128 084	(690 252)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 879 626	(4 744 551)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(993)	(104 917)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 798 648	(5 979 891)
Profit (perte) de change net(te)	10 924	(12 920)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	2 809 572	(5 992 811)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	220 178	278 029
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	51 743	66 491
Frais du comité d'examen indépendant	180	192
Retenues d'impôt	44 118	40 491
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	3 885	4 746
Total des charges d'exploitation	320 104	389 949
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(20 339)	(25 298)
Résultat d'exploitation	2 509 807	(6 357 462)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 509 807	(6 357 462)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	715 673	(2 032 150)
Série T5	679	(1 519)
Série F	855 550	(2 842 184)
Série F5	801	(1 459)
Série I	937 104	(1 480 150)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 250 319	1 430 057
Série T5	910	854
Série F	1 365 830	1 980 961
Série F5	901	847
Série I	1 288 706	1 206 212
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,57	(1,42)
Série T5	0,75	(1,78)
Série F	0,63	(1,43)
Série F5	0,89	(1,72)
Série I	0,73	(1,23)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 014 042 \$	15 948 674	10 226	11 745	16 206 960	25 875 340
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	715 673 \$	(2 032 150)	679	(1 519)	855 550	(2 842 184)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 883 105 \$	3 210 228	-	-	1 209 237	3 060 903
Rachat de titres rachetables	(5 901 115 \$)	(4 112 700)	-	-	(9 794 501)	(9 876 291)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	182 380 \$	162 151	678	637	195 126	328 057
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(2 835 630 \$)	(740 321)	678	637	(8 390 138)	(6 487 331)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(182 380 \$)	(162 161)	(257)	-	(204 596)	(337 988)
Remboursement de capital	- \$	-	(421)	(637)	-	(877)
	(182 380 \$)	(162 161)	(678)	(637)	(204 596)	(338 865)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 302 337 \$)	(2 934 632)	679	(1 519)	(7 739 184)	(9 668 380)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	10 711 705 \$	13 014 042	10 905	10 226	8 467 776	16 206 960
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 419 253	1 496 196	883	832	1 743 390	2 395 091
Titres émis	305 126	330 421	-	-	126 387	307 060
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	18 982	17 498	59	51	20 003	34 926
Titres rachetés	(629 577)	(424 862)	-	-	(1 022 730)	(993 687)
Solde à la fin de la période	1 113 784	1 419 253	942	883	867 050	1 743 390

	Série F5		Série I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	10 534 \$	11 993	12 339 172	12 354 846	41 580 934	54 202 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	801 \$	(1 459)	937 104	(1 480 150)	2 509 807	(6 357 462)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	- \$	-	2 005 090	4 776 048	6 097 432	11 047 179
Rachat de titres rachetables	- \$	-	(3 265 235)	(3 311 572)	(18 960 851)	(17 300 563)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	685 \$	644	399 642	348 336	778 511	839 825
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	685 \$	644	(860 503)	1 812 812	(12 084 908)	(5 413 559)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(260 \$)	-	(399 642)	(348 336)	(787 135)	(848 485)
Remboursement de capital	(425 \$)	(644)	-	-	(846)	(2 158)
	(685 \$)	(644)	(399 642)	(348 336)	(787 981)	(850 643)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	801 \$	(1 459)	(323 041)	(15 674)	(10 363 082)	(12 621 664)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 335 \$	10 534	12 016 131	12 339 172	31 217 852	41 580 934
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	875	824	1 323 387	1 138 302	4 487 788	5 031 245
Titres émis	-	-	208 891	482 691	640 404	1 120 172
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	57	51	41 008	36 979	80 109	89 505
Titres rachetés	-	-	(341 844)	(334 585)	(1 994 151)	(1 753 134)
Solde à la fin de la période	932	875	1 231 442	1 323 387	3 214 150	4 487 788

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 509 807	(6 357 462)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 382 166	1 722 845
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 879 626)	4 744 551
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	993	104 917
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(603 730)	(736 738)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(16 542 313)	(24 185 540)
Produit de la vente de placements	29 063 671	31 255 493
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	864	(587)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	338 037
Variation des frais de gestion à payer	(931)	(3 587)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	(284)	(1 146)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	12 930 617	6 880 783
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(9 470)	(10 818)
Produit de l'émission de titres rachetables	6 097 592	11 058 004
Rachat de titres rachetables	(19 062 412)	(17 452 171)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(12 974 290)	(6 404 985)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(43 673)	475 798
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	204 902	(270 896)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	161 229	204 902
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	518 207	502 324
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	8 906	2 534
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	5 667	614 002	613 044	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	2 228	292 473	283 179	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	12 229	876 655	815 611	
iShares Core S&P 500 ETF	4 384	2 612 215	2 761 056	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	21 959	3 113 888	2 873 799	
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	6 114	922 732	892 132	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	3 587	161 050	165 023	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	128	16 196	15 989	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	48 587	2 018 623	2 178 272	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	41 289	1 600 318	1 566 617	
VanEck Investment Grade Floating Rate ETF	1 416	47 731	46 959	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	12 172	1 106 036	1 023 188	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	4 758	280 274	267 205	
Vanguard Real Estate ETF	2 630	303 140	306 425	
Vanguard Small-Cap ETF	1 207	332 992	339 525	
		14 298 325	14 148 024	45,3
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	234 850	3 003 069	3 117 444	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	1 083 694	11 144 031	10 131 351	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	341 725	3 071 864	2 683 803	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	95 030	950 296	950 296	
		18 169 260	16 882 894	54,1
Coûts de transaction		(2 224)		
Total des placements		32 465 361	31 030 918	99,4
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			51 324	0,2
Autres actifs, moins les passifs			135 610	0,4
Total de l'actif net			31 217 852	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	20 mars 2024	CAD	625 214	USD	(471 233)	4 498
Banque Nationale du Canada	A-1	20 mars 2024	CAD	7 391 431	USD	(5 546 503)	85 125
Banque Nationale du Canada	A-1	18 mars 2024	CAD	4 779 935	USD	(3 587 789)	53 720
							143 343
Banque Nationale du Canada	A-1	17 janv. 2024	USD	546 170	CAD	(748 126)	(28 066)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 mars 2024	USD	3 587 789	CAD	(4 790 279)	(63 953)
							(92 019)
							51 324

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	-	0,2
AA/Aa	0,5	-
Total	0,5	0,2

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	6 979 734	22,4	9 170 069	22,1
Total	6 979 734	22,4	9 170 069	22,1

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 348 987 \$ (458 503 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	2,9	3,8
Actions américaines	10,8	13,0
Titres à revenu fixe américains	17,2	20,9
Obligations des marchés émergents	3,3	1,3
Actions des marchés émergents	2,6	2,1
Actions internationales	8,4	5,8
Titres à revenu fixe internationaux	0,1	-
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	10,0	10,1
Titres à revenu fixe canadiens	32,5	32,5
Actions équilibrées tactiques	8,6	8,5
Marché monétaire canadien	3,0	1,4
Actifs (passifs) dérivés	0,2	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 148 024	-	-	14 148 024
Fonds communs de placement	16 882 894	-	-	16 882 894
Contrats de change à terme	-	143 343	-	143 343
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	92 019	-	92 019

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	19 502 748	-	-	19 502 748
Fonds communs de placement	21 814 450	-	-	21 814 450
Contrats de change à terme	-	68 947	-	68 947
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	16 630	-	16 630

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 3 885 \$ (4 746 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 136 545 \$ (1 029 949 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	935	10 821
Série F5	932	11 335
Série I	1 190	11 612

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	877	10 147
Série F5	875	10 534
Série I	1 151	10 730

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	-	-	673
Série F5	-	-	685
Série I	-	-	383

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	-	-	632
Série F5	-	-	644
Série I	-	-	300

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	143 343	(92 019)	-	51 324
Total	143 343	(92 019)	-	51 324
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(92 019)	92 019	-	-
Total	(92 019)	92 019	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	68 947	(16 630)	-	52 317
Total	68 947	(16 630)	-	52 317
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(16 630)	16 630	-	-
Total	(16 630)	16 630	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série F5	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	26 oct. 2018

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	22 001 405	20 918 535
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	3 416	103 414
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	56 712	60 389
Intérêts courus	-	18
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	2 492	49 848
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	22 064 025	21 132 204
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	664	589
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	52 461	59 410
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	51 423
Frais de gestion à payer	3 481	3 104
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	56 606	114 526
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	22 007 419	21 017 678

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	6 912 004	6 781 464
Série F	5 027 343	5 552 537
Série I	10 068 072	8 683 677
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,89	10,56
Série F	12,03	10,68
Série I	12,07	10,73

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	352 876	301 312
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	5 049	1 364
Distributions des fonds sous-jacents	327 058	404 570
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	116 955	206 546
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 300 149	(3 331 569)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(tes) sur placements	3 102 087	(2 417 777)
Profit (perte) de change net(te)	(1 625)	2 357
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	3 100 462	(2 415 420)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	152 754	147 692
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	27 490	26 515
Frais du comité d'examen indépendant	106	91
Retenues d'impôt	52 141	41 352
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 496	2 246
Total des charges d'exploitation	233 987	217 896
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(6 686)	(6 575)
Résultat d'exploitation	2 873 161	(2 626 741)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 873 161	(2 626 741)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	858 984	(957 752)
Série F	709 082	(663 298)
Série I	1 305 095	(1 005 691)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	632 476	607 585
Série F	470 284	480 160
Série I	820 097	723 389
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,36	(1,58)
Série F	1,51	(1,38)
Série I	1,59	(1,39)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	6 781 464\$	7 273 781	5 552 537	5 153 028	8 683 677	11 056 834	21 017 678	23 483 643
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	858 984\$	(957 752)	709 082	(663 298)	1 305 095	(1 005 691)	2 873 161	(2 626 741)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 261 004\$	1 403 156	1 146 451	2 389 016	1 659 083	3 206 646	4 066 538	6 998 818
Rachat de titres rachetables	(1 989 448\$)	(937 721)	(2 380 727)	(1 326 209)	(1 579 783)	(4 574 112)	(5 949 958)	(6 838 042)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	19 357\$	228 735	71 481	255 685	218 610	450 774	309 448	935 194
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(709 087\$)	694 170	(1 162 795)	1 318 492	297 910	(916 692)	(1 573 972)	1 095 970
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(171 023)	-	(141 236)	-	(217 594)	-	(529 853)
Du revenu de placement net	(19 357\$)	(57 712)	(71 481)	(114 449)	(218 610)	(233 180)	(309 448)	(405 341)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(19 357\$)	(228 735)	(71 481)	(255 685)	(218 610)	(450 774)	(309 448)	(935 194)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	130 540\$	(492 317)	(525 194)	399 509	1 384 395	(2 373 157)	989 741	(2 465 965)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 912 004\$	6 781 464	5 027 343	5 552 537	10 068 072	8 683 677	22 007 419	21 017 678
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	642 378	581 245	519 727	406 365	809 613	868 413	1 971 718	1 856 023
Titres émis	110 838	121 706	100 780	206 435	143 658	276 773	355 276	604 914
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 632	21 595	5 958	23 859	18 165	41 905	25 755	87 359
Titres rachetés	(173 705)	(82 168)	(208 730)	(116 932)	(137 514)	(377 478)	(519 949)	(576 578)
Solde à la fin de la période	581 143	642 378	417 735	519 727	833 922	809 613	1 832 800	1 971 718

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 873 161	(2 626 741)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(116 955)	(206 546)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 300 149)	3 331 569
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(327 058)	(404 570)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(8 734 684)	(11 776 246)
Produit de la vente de placements	10 348 230	11 046 573
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	18	262
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	262 782
Variation des frais de gestion à payer	377	(971)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	75	(177)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 743 015	(374 065)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	4 113 894	6 964 593
Rachat de titres rachetables	(5 956 907)	(6 778 632)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 843 013)	185 961
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(99 998)	(188 104)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	103 414	291 518
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	3 416	103 414
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	300 735	260 233
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	5 067	1 353
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	22 602	1 588 399	1 507 436	
iShares Core S&P 500 ETF	9 901	5 528 562	6 235 680	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	8 401	390 809	386 496	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	114 074	4 748 478	5 114 212	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	9 519	593 374	534 579	
Vanguard Real Estate ETF	4 838	573 073	563 683	
Vanguard Small-Cap ETF	2 463	620 586	692 834	
	14 043 281	15 034 920	68,3	
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	524 814	6 722 863	6 966 485	
	6 722 863	6 966 485	31,7	
Coûts de transaction		(2 296)		
Total des placements		20 763 848	22 001 405	100,0
Autres actifs, moins les passifs			6 014	0,0
Total de l'actif net			22 007 419	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Dollar américain	15 034 619	68,3	14 683 559	69,9
Total	15 034 619	68,3	14 683 559	69,9

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 751 731 \$ (734 178 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions des marchés émergents	6,8	6,4
Actions internationales	27,4	25,6
Actions américaines	34,1	37,7
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	31,7	29,8
Autres actifs, moins les passifs	-	0,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds négociés en Bourse	15 034 920	-	-	15 034 920
Fonds communs de placement	6 966 485	-	-	6 966 485

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds négociés en Bourse	14 648 585	-	-	14 648 585
Fonds communs de placement	6 269 950	-	-	6 269 950

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 1 496 \$ (2 246 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

31 décembre 2023		
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	866	10 457

31 décembre 2022		
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	847	9 089

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

31 décembre 2023			
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	226

31 décembre 2022			
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	3 364 644	474

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	26 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	40 125 667	50 458 422
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	119 377	178 897
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	243 280	115 912
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	12 093	64 568
Intérêts courus	-	1 087
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	20 437	26 835
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	40 520 854	50 845 721
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	60 023	3 721
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	1 618	1 833
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	25 976	22 777
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	9 965	-
Frais de gestion à payer	5 210	6 011
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	102 792	34 342
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	40 418 062	50 811 379

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	13 862 571	17 014 505
Série F	18 203 416	24 118 025
Série I	8 139 763	9 438 834
Série O	212 312	240 015
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,83	8,64
Série F	8,88	8,70
Série I	9,06	8,82
Série O	8,42	8,21

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	799 383	851 610
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	9 234	6 875
Distributions des fonds sous-jacents	783 531	875 875
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(2 121 501)	(3 873 310)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	271 318	(1 602 780)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 787 913	(4 738 776)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	71 067	(342 533)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 600 945	(8 823 039)
Profit (perte) de change net(te)	8 571	17 200
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	2 609 516	(8 805 839)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	277 029	357 399
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	74 756	97 751
Frais du comité d'examen indépendant	220	257
Retenues d'impôt	28 289	1 058
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	2 923	6 539
Total des charges d'exploitation	383 217	463 004
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(31 564)	(38 481)
Résultat d'exploitation	2 257 863	(9 230 362)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 257 863	(9 230 362)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	692 617	(3 036 792)
Série F	1 081 360	(4 497 910)
Série I	469 770	(1 649 450)
Série O	14 116	(46 210)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 839 044	2 144 004
Série F	2 416 574	3 194 201
Série I	985 979	1 218 897
Série O	29 318	34 277
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,38	(1,42)
Série F	0,45	(1,41)
Série I	0,48	(1,35)
Série O	0,48	(1,35)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	17 014 505 \$	24 774 686	24 118 025	39 174 802	9 438 834	14 404 963
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	692 617 \$	(3 036 792)	1 081 360	(4 497 910)	469 770	(1 649 450)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 625 858 \$	5 134 241	3 048 164	4 243 653	886 265	1 135 782
Rachat de titres rachetables	(6 443 451) \$	(9 832 533)	(9 979 652)	(14 731 062)	(2 655 107)	(4 452 460)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	382 325 \$	452 497	612 754	825 167	276 066	341 842
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(3 435 268) \$	(4 245 795)	(6 318 734)	(9 662 242)	(1 492 776)	(2 974 836)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(346 603) \$	(360 123)	(573 518)	(676 087)	(276 065)	(257 762)
Remboursement de capital	(62 680) \$	(117 471)	(103 717)	(220 538)	-	(84 081)
	(409 283) \$	(477 594)	(677 235)	(896 625)	(276 065)	(341 843)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 151 934) \$	(7 760 181)	(5 914 609)	(15 056 777)	(1 299 071)	(4 966 129)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 862 571 \$	17 014 505	18 203 416	24 118 025	8 139 763	9 438 834
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 969 845	2 428 376	2 772 605	3 811 934	1 070 467	1 391 070
Titres émis	303 729	557 688	349 835	454 080	100 091	122 878
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	44 200	49 897	70 317	90 335	31 171	37 025
Titres rachetés	(747 037)	(1 066 116)	(1 143 809)	(1 583 744)	(303 336)	(480 506)
Solde à la fin de la période	1 570 737	1 969 845	2 048 948	2 772 605	898 393	1 070 467

	Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	240 015 \$	400 288	50 811 379	78 754 739
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 116 \$	(46 210)	2 257 863	(9 230 362)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	22 270 \$	2 932	6 582 557	10 516 608
Rachat de titres rachetables	(64 089) \$	(116 995)	(19 142 299)	(29 133 050)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 783 \$	8 957	1 278 928	1 628 463
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(34 036) \$	(105 106)	(11 280 814)	(16 987 979)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	(6 591) \$	(6 754)	(1 202 777)	(1 300 726)
Remboursement de capital	(1 192) \$	(2 203)	(167 589)	(424 293)
	(7 783) \$	(8 957)	(1 370 366)	(1 725 019)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(27 703) \$	(160 273)	(10 393 317)	(27 943 360)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	212 312 \$	240 015	40 418 062	50 811 379
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	29 242	41 457	5 842 159	7 672 837
Titres émis	2 646	349	756 301	1 134 995
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	946	1 038	146 634	178 295
Titres rachetés	(7 616)	(13 602)	(2 201 798)	(3 143 968)
Solde à la fin de la période	25 218	29 242	4 543 296	5 842 159

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 257 863	(9 230 362)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	2 121 501	3 873 310
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 787 913)	4 738 776
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(71 067)	342 533
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(783 531)	(875 875)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(10 868 346)	(17 435 712)
Produit de la vente de placements	22 713 485	37 615 113
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	1 087	(932)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(801)	(5 233)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	(215)	(1 640)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	12 582 063	19 019 978
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(91 438)	(98 146)
Produit de l'émission de titres rachetables	6 588 955	10 523 188
Rachat de titres rachetables	(19 139 100)	(29 170 177)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(12 641 583)	(18 745 135)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(59 520)	274 843
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	178 897	(95 946)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	119 377	178 897
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	771 094	850 552
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	10 321	5 943
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	25 064	2 718 651	2 711 372	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	6 916	904 549	879 023	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	73 491	10 752 618	9 617 845	
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	8 050	1 170 989	1 174 626	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	257	32 522	32 102	
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	3 392	148 479	146 838	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	83 313	3 269 308	3 161 122	
VanEck Investment Grade Floating Rate ETF	4 397	148 207	145 817	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	14 245	1 434 607	1 197 446	
		20 579 930	19 066 191	47,2
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	2 165 818	22 782 847	20 248 013	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	81 146	811 463	811 463	
		23 594 310	21 059 476	52,1
Coûts de transaction		(2 904)		
Total des placements		44 171 336	40 125 667	99,3
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			183 257	0,5
Autres actifs, moins les passifs			109 138	0,2
Total de l'actif net			40 418 062	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	29 janv. 2024	CAD	1 015 148	USD	(761 375)	11 609
Banque Nationale du Canada	A-1	20 mars 2024	CAD	16 324 887	USD	(12 250 137)	188 007
Banque Nationale du Canada	A-1	18 mars 2024	CAD	3 885 228	USD	(2 916 227)	43 664
							243 280
Banque Nationale du Canada	A-1	19 mars 2024	USD	752 006	CAD	(1 003 531)	(12 901)
Banque Nationale du Canada	A-1	29 janv. 2024	USD	761 375	CAD	(1 050 821)	(47 122)
							(60 023)
							183 257

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	-	0,2
AA/Aa	0,6	-
Total	0,6	0,2

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	108 600	0,3	(185 141)	(0,4)
Total	108 600	0,3	(185 141)	(0,4)

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermit de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 5 430 \$ (9 257 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	44,2	40,3
Obligations des marchés émergents	3,0	3,0
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	50,1	49,8
Marché monétaire canadien	2,0	6,2
Actifs (passifs) dérivés	0,5	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	19 066 191	-	-	19 066 191
Fonds communs de placement	21 059 476	-	-	21 059 476
Contrats de change à terme	-	243 280	-	243 280
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	60 023	-	60 023

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	21 997 542	-	-	21 997 542
Fonds communs de placement	28 460 880	-	-	28 460 880
Contrats de change à terme	-	115 912	-	115 912
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3 721	-	3 721

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 2 923 \$ (6 539 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 828 608 \$ (3 608 457 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	1 127	10 209

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	1 091	9 621

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	315

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	305

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	243 280	(60 023)	-	183 257
Total	243 280	(60 023)	-	183 257
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(60 023)	60 023	-	-
Total	(60 023)	60 023	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	115 912	(3 721)	-	112 191
Total	115 912	(3 721)	-	112 191
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(3 721)	3 721	-	-
Total	(3 721)	3 721	-	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	23 722 917	24 623 686
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	157 164	151 758
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	33 553	9 444
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	3 260	-
Intérêts courus	-	366
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	3 167	1 362
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	23 920 061	24 786 616
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	24 409	7 887
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	844	826
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	1 759	6 623
Frais de gestion à payer	4 580	4 380
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	31 592	19 716
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	23 888 469	24 766 900

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	9 025 957	9 122 312
Série F	7 333 485	9 670 609
Série I	7 529 027	5 973 979
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,96	10,01
Série F	11,10	10,12
Série I	11,13	10,17

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	384 559	347 087
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	5 707	2 460
Distributions des fonds sous-jacents	371 961	465 312
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(481)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(52 424)	(112 838)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	28 287	(127 853)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 068 466	(3 835 153)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	7 587	(33 126)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 814 143	(3 294 592)
Profit (perte) de change net(te)	3 923	(12 708)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	2 818 066	(3 307 300)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	208 050	223 884
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	36 592	40 677
Frais du comité d'examen indépendant	117	114
Retenues d'impôt	49 493	39 369
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	2 452	3 536
Total des charges d'exploitation	296 704	307 580
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(10 767)	(13 177)
Résultat d'exploitation	2 532 129	(3 601 703)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 532 129	(3 601 703)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	886 271	(1 275 334)
Série F	886 233	(1 471 296)
Série I	759 625	(855 073)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	882 698	885 424
Série F	825 476	1 059 921
Série I	631 629	607 790
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,00	(1,44)
Série F	1,07	(1,39)
Série I	1,20	(1,41)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	9 122 312\$	10 132 567	9 670 609	12 419 170	5 973 979	10 133 436	24 766 900	32 685 173
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	886 271\$	(1 275 334)	886 233	(1 471 296)	759 625	(855 073)	2 532 129	(3 601 703)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 268 025\$	1 667 688	1 504 626	3 528 573	1 922 914	1 590 214	5 695 565	6 786 475
Rachat de titres rachetables	(3 250 511\$)	(1 402 606)	(4 723 777)	(4 798 194)	(1 127 491)	(4 894 597)	(9 101 779)	(11 095 397)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	47 794\$	161 582	109 385	268 433	179 509	219 612	336 688	649 627
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(934 692\$)	426 664	(3 109 766)	(1 001 188)	974 932	(3 084 771)	(3 069 526)	(3 659 295)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(79 788)	-	(84 716)	-	(52 793)	-	(217 297)
Du revenu de placement net	(47 934\$)	(81 653)	(113 591)	(191 025)	(179 509)	(166 527)	(341 034)	(439 205)
Remboursement de capital	- \$	(144)	-	(336)	-	(293)	-	(773)
	(47 934\$)	(161 585)	(113 591)	(276 077)	(179 509)	(219 613)	(341 034)	(657 275)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(96 355\$)	(1 010 255)	(2 337 124)	(2 748 561)	1 555 048	(4 159 457)	(878 431)	(7 918 273)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	9 025 957\$	9 122 312	7 333 485	9 670 609	7 529 027	5 973 979	23 888 469	24 766 900
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	911 702	869 432	955 374	1 054 025	587 381	854 594	2 454 457	2 778 051
Titres émis	216 112	157 893	141 501	317 002	178 093	144 418	535 706	619 313
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 372	16 061	9 882	26 373	16 173	21 484	30 427	63 918
Titres rachetés	(308 465)	(131 684)	(445 908)	(442 026)	(105 110)	(433 115)	(859 483)	(1 006 825)
Solde à la fin de la période	823 721	911 702	660 849	955 374	676 537	587 381	2 161 107	2 454 457

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 532 129	(3 601 703)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	52 424	112 838
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 068 466)	3 835 153
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(7 587)	33 126
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(371 961)	(465 312)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(12 455 544)	(15 211 986)
Produit de la vente de placements	15 736 192	18 952 391
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	366	(40)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	374 168
Variation des frais de gestion à payer	200	(1 987)
Variation des autres crédateurs et charges à payer	18	(417)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 417 771	4 026 231
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(4 346)	(7 648)
Produit de l'émission de titres rachetables	5 693 760	6 986 898
Rachat de titres rachetables	(9 101 779)	(11 112 924)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 412 365)	(4 133 674)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 406	(107 443)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	151 758	259 201
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	157 164	151 758
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	335 066	308 044
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	6 073	2 094
Intérêts versés	-	(481)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	1 180	128 009	127 650	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	848	112 377	107 781	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	20 860	1 475 537	1 391 253	
iShares Core S&P 500 ETF	8 081	4 584 928	5 089 438	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	4 112	558 080	538 142	
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	1 424	207 430	207 785	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	6 804	324 906	313 025	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	32	4 047	3 997	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	92 335	3 866 084	4 139 599	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	10 361	383 551	393 125	
VanEck Investment Grade Floating Rate ETF	294	9 912	9 750	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	3 064	261 287	257 562	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	8 266	523 644	464 212	
Vanguard Real Estate ETF	4 191	493 436	488 300	
Vanguard Small-Cap ETF	2 233	599 654	628 136	
		13 532 882	14 159 755	59,3
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	442 728	5 594 083	5 876 864	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	166 351	1 650 584	1 555 199	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	256 113	2 312 659	2 011 432	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	11 967	119 667	119 667	
		9 676 993	9 563 162	40,0
Coûts de transaction		(2 180)		
Total des placements		23 207 695	23 722 917	99,3
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			9 144	0,0
Autres actifs, moins les passifs			156 408	0,7
Total de l'actif net			23 888 469	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 mars 2024	CAD	2 913 439	USD	(2 186 234)	33 553
							33 553
Banque Nationale du Canada	A-1	19 mars 2024	USD	717 774	CAD	(957 849)	(12 314)
Banque Nationale du Canada	A-1	29 janv. 2024	USD	195 428	CAD	(269 722)	(12 095)
							(24 409)
							9 144

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AA/Aa	0,1	-
Total	0,1	-

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	12 543 933	52,5	12 408 554	50,1
Total	12 543 933	52,5	12 408 554	50,1

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 627 197 \$ (620 428 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Obligations des marchés émergents	1,1	-
Actions des marchés émergents	5,8	5,3
Actions mondiales	-	0,1
Actions internationales	20,6	17,8
Obligations de sociétés américaines	0,9	1,2
Actions américaines	26,0	28,0
Titres à revenu fixe américains	4,9	7,1
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	24,6	24,5
Titres à revenu fixe canadiens	6,5	5,8
Actions équilibrées tactiques	8,4	9,0
Marché monétaire canadien	0,5	0,6
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 159 755	-	-	14 159 755
Fonds communs de placement	9 563 162	-	-	9 563 162
Contrats de change à terme	-	33 553	-	33 553
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	24 409	-	24 409

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 742 928	-	-	14 742 928
Fonds communs de placement	9 880 758	-	-	9 880 758
Contrats de change à terme	-	9 444	-	9 444
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	7 887	-	7 887

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 2 452 \$ (3 536 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	917	10 209

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	895	9 107

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	243

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	3 419 471	332

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucune participation importante n'était détenue dans le fonds sous-jacent.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	33 553	(24 409)	-	9 144
Total	33 553	(24 409)	-	9 144
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(24 409)	24 409	-	-
Total	(24 409)	24 409	-	-

31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	9 444	(7 887)	-	1 557
Total	9 444	(7 887)	-	1 557
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(7 887)	7 887	-	-
Total	(7 887)	7 887	-	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	26 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 663 095 870	1 454 644 319
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	2 772 912	11 378 122
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	56 918 236	8 920 151
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	540 346	80 470
Intérêts courus	11 249 735	7 793 573
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	133 587	1 052 838
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	1 734 710 686	1 483 869 473
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	1 070 213	10 847 893
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	24 386	18 125
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	105 948	576 758
Distributions à payer	131	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	539 919	1 223 206
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 740 597	12 665 982
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 732 970 089	1 471 203 491
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	8,02	7,91

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	71 388 558	47 437 390
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(43 464 030)	(29 774 515)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(24 581 422)	(104 783 707)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	30 420 857	(126 366 296)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	57 775 765	(482 610)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	91 539 728	(213 969 738)
Profit (perte) de change net(te)	(268 143)	4 044 109
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	91 271 585	(209 925 629)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	986 592	771 393
Frais du comité d'examen indépendant	8 511	5 975
Retenues d'impôt	(804)	2 436
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 249	808
Total des charges d'exploitation	995 548	780 612
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	90 276 037	(210 706 241)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	90 276 037	(210 706 241)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	221 571 930	162 679 391
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	0,41	(1,30)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 471 203 491 \$	1 426 054 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	90 276 037 \$	(210 706 241)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	1 501 064 879 \$	433 547 219
Rachat de titres rachetables	(1 329 574 187) \$	(177 691 984)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	70 587 227 \$	46 718 117
Distributions capitalisées	- \$	-
	242 077 919 \$	302 573 352
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- \$	-
Du revenu de placement net	(70 586 582) \$	(46 718 042)
Remboursement de capital	(776) \$	-
	(70 587 358) \$	(46 718 042)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	261 766 598 \$	45 149 069
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 732 970 089 \$	1 471 203 491
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	185 940 917	150 129 773
Titres émis	187 283 781	50 463 338
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 806 231	5 904 567
Titres rachetés	(165 832 277)	(20 556 761)
Solde à la fin de la période	216 198 652	185 940 917

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	90 276 037	(210 706 241)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	43 464 030	29 774 515
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(30 420 857)	126 366 296
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(57 775 765)	482 610
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(1 505 201 293)	(958 204 863)
Produit de la vente de placements	1 282 563 406	731 579 391
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(3 456 162)	(2 163 550)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres créanciers et charges à payer	6 261	(3 405)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(180 544 343)	(282 875 247)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	75
Produit de l'émission de titres rachetables	1 501 984 130	434 250 166
Rachat de titres rachetables	(1 330 044 997)	(177 630 386)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	171 939 133	256 619 855
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 605 210)	(26 255 392)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	11 378 122	37 633 514
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	2 772 912	11 378 122
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	67 933 200	45 271 404
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,250 %	31 déc. 2024	800	1 062	1 049	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,625 %	30 juin 2025	18 300 000	24 353 217	24 191 180	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	5,000 %	30 sept. 2025	1 805 000	2 464 840	2 404 571	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	15 janv. 2026	300	401	393	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,500 %	15 juill. 2026	17 970 000	23 941 466	23 919 703	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,375 %	15 août 2026	1 450 000	1 966 521	1 925 190	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,625 %	15 nov. 2026	395 000	538 581	529 148	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,125 %	31 août 2027	3 575 000	4 701 260	4 582 243	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,500 %	31 janv. 2028	43 450 000	57 272 185	56 396 852	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	29 févr. 2028	5 385 000	7 345 983	7 125 209	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	31 juill. 2028	14 385 000	19 339 754	19 166 266	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,625 %	30 sept. 2028	9 950 000	13 544 160	13 544 424	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,375 %	30 nov. 2028	3 585 000	4 876 893	4 837 975	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	28 févr. 2029	19 720 000	25 124 089	23 575 192	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	31 mars 2029	4 335 000	5 351 642	5 307 964	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	31 mai 2029	11 550 000	14 596 361	14 381 483	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,625 %	31 juill. 2029	1 445 000	1 796 253	1 784 579	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	31 oct. 2029	1 465 000	1 975 439	1 941 144	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	28 févr. 2030	795 000	1 079 466	1 053 467	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,750 %	31 mai 2030	3 000 000	4 089 225	3 921 651	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 nov. 2040	1 010 000	1 082 622	884 233	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2041	3 365 000	3 864 395	3 192 451	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	10 025 000	12 267 864	9 199 059	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2042	5 670 000	10 233 312	6 048 634	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	15 mai 2043	350 000	452 138	440 129	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,375 %	15 août 2043	7 260 000	9 605 282	9 774 969	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2047	1 000 000	1 200 721	1 026 860	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2042	5 670 000	10 233 312	6 048 634	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	15 mai 2043	350 000	452 138	440 129	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,375 %	15 août 2043	7 260 000	9 605 282	9 774 969	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2047	1 000 000	1 200 721	1 026 860	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 févr. 2048	5 435 000	7 094 156	5 842 732	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,125 %	15 mai 2048	2 500 000	3 181 724	2 747 685	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 août 2049	7 510 000	13 058 262	6 919 116	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	19 275 000	33 317 173	18 245 922	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 mai 2050	24 895 000	19 821 538	17 699 411	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 août 2050	2 820 000	3 328 042	2 073 037	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2051	4 925 000	5 534 077	4 120 459	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,000 %	15 août 2051	6 255 000	7 858 885	5 388 806	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 févr. 2052	29 905 000	32 692 928	27 345 681	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,875 %	15 mai 2052	9 310 000	11 106 237	9 777 776	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	6 970 000	7 603 724	7 518 377	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	15 févr. 2053	8 700 000	10 961 771	10 596 199	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	15 mai 2053	10 615 000	12 194 919	12 943 890	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	15 août 2053	360 000	471 986	479 962	
				421 290 554	372 855 071	21,5
Obligations de sociétés						
Brookfield Finance Inc.	4,850 %	29 mars 2029	3 465 000	4 790 283	4 545 574	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	15 mars 2032	3 805 000	4 755 383	4 618 604	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,500 %	12 oct. 2031	2 955 000	3 147 994	3 258 901	
				12 693 660	12 423 079	0,7
Obligations de sociétés étrangères						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,000 %	29 oct. 2028	325 000	399 961	391 467	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,300 %	30 janv. 2032	3 690 000	4 383 358	4 236 399	
Alibaba Group Holding Ltd.	4,000 %	6 déc. 2037	200 000	256 638	226 843	
Allstate Corp.	5,250 %	30 mars 2033	3 435 000	4 653 526	4 628 632	
Altria Group Inc.	3,400 %	6 mai 2030	500 000	701 936	601 699	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	2 566 000	3 898 168	3 452 468	
America Movil SAB de CV	6,125 %	30 mars 2040	2 000 000	3 152 099	2 883 470	
American Airlines Inc.	5,500 %	20 avr. 2026	600 000	709 069	786 035	
American Tower Corp.	2,950 %	15 janv. 2051	3 295 000	2 732 877	2 900 950	
Amgen Inc.	3,375 %	21 févr. 2050	2 115 000	2 942 941	2 078 480	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	3 425 000	5 390 200	4 766 251	
Apache Corp.	5,100 %	1 ^{er} sept. 2040	4 270 000	4 742 526	4 833 014	
Arthur J Gallagher & Co.	6,500 %	15 févr. 2034	2 600 000	3 594 149	3 751 385	
AT&T Inc.	4,350 %	15 juin 2045	5 750 000	7 791 547	6 554 778	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Aviation Capital Group LLC	4,125 %	1 ^{er} août 2025	3 650 000	4 701 105	4 674 967	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,375 %	1 ^{er} mai 2026	3 165 000	4 119 002	4 041 652	
Bank of America Corp.	3,705 %	24 avr. 2028	2 560 000	3 436 060	3 225 681	
Bank of America Corp.	2,676 %	19 juin 2041	3 651 000	4 046 938	3 444 805	
BAT Capital Corp.	4,700 %	2 avr. 2027	1 585 000	2 451 479	2 070 020	
BAT Capital Corp.	4,906 %	2 avr. 2030	130 000	184 144	168 584	
BAT Capital Corp.	2,726 %	25 mars 2031	2 370 000	3 161 647	2 623 421	
Belrose Funding Trust	2,330 %	15 août 2030	7 100 000	8 169 892	7 488 245	
BHP Billiton Finance USA Ltd.	5,250 %	8 sept. 2033	1 700 000	2 298 587	2 325 708	
Blackstone Private Credit Fund	2,625 %	15 déc. 2026	4 635 000	5 631 335	5 539 560	
Blue Owl Capital Corp.	3,400 %	15 juill. 2026	1 980 000	2 515 728	2 428 859	
Blue Owl Capital Corp.	2,875 %	11 juin 2028	2 335 000	2 581 712	2 705 726	
Blue Owl Credit Income Corp.	7,750 %	15 janv. 2029	4 965 000	6 778 244	6 759 131	
Boardwalk Pipelines LP	4,450 %	15 juill. 2027	2 290 000	2 889 864	2 958 740	
Boeing Co.	3,850 %	1 ^{er} nov. 2048	4 780 000	5 414 760	4 905 841	
BP Capital Markets America Inc.	3,060 %	17 juin 2041	4 120 000	4 735 247	4 205 417	
Broadcom Inc.	4,110 %	15 sept. 2028	954 000	1 379 480	1 229 142	
Broadcom Inc.	4,150 %	15 nov. 2030	1 145 000	1 630 479	1 442 939	
Cantor Fitzgerald LP	4,875 %	1 ^{er} mai 2024	1 645 000	2 244 509	2 152 920	
Capital One Financial Corp.	5,268 %	10 mai 2033	2 410 000	3 085 734	3 120 323	
Capital One Financial Corp.	6,377 %	8 juin 2034	2 125 000	2 855 032	2 885 568	
Celanese US Holdings LLC	6,550 %	15 nov. 2030	3 485 000	4 659 699	4 863 567	
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	3,350 %	1 ^{er} avr. 2051	2 785 000	3 209 236	2 793 428	
CenterPoint Energy Resources Corp.	1,750 %	1 ^{er} oct. 2030	2 585 000	2 956 512	2 832 989	
Citigroup Inc.	4,450 %	29 sept. 2027	3 530 000	4 797 890	4 550 269	
Citigroup Inc.	2,666 %	29 janv. 2031	3 575 000	4 610 615	4 091 337	
Corebridge Financial Inc.	3,900 %	5 avr. 2032	2 225 000	2 663 033	2 654 243	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	2 325 000	2 613 801	2 481 898	
CVS Health Corp.	5,050 %	25 mars 2048	4 525 000	6 095 226	5 585 839	
Diamondback Energy Inc.	6,250 %	15 mars 2053	3 525 000	4 953 053	4 964 581	
Discover Bank	5,974 %	9 août 2028	1 795 000	2 402 845	2 282 048	
Dominion Energy South Carolina Inc.	6,250 %	15 oct. 2053	2 065 000	2 828 332	3 146 937	
DTE Electric Co.	5,400 %	1 ^{er} avr. 2053	4 005 000	5 482 841	5 554 058	
Duke Energy Carolinas LLC	5,400 %	15 janv. 2054	4 005 000	5 361 845	5 455 354	
Électricité de France SA	6,250 %	23 mai 2033	400 000	538 906	571 295	
Électricité de France SA	5,000 %	21 sept. 2048	4 045 000	4 863 346	4 931 681	
Energy Transfer LP	2,900 %	15 mai 2025	2 450 000	3 213 279	3 132 651	
Energy Transfer LP	3,900 %	15 juill. 2026	3 350 000	4 433 730	4 294 698	
Energy Transfer LP	4,400 %	15 mars 2027	5 649 000	7 308 342	7 287 663	
Energy Transfer LP	6,100 %	1 ^{er} déc. 2028	1 205 000	1 636 646	1 673 160	
Glencore Funding LLC	6,375 %	6 oct. 2030	865 000	1 162 836	1 225 833	
Goldman Sachs Group Inc.	4,017 %	31 oct. 2038	4 725 000	6 052 512	5 440 648	
Hyundai Capital America	6,100 %	21 sept. 2028	2 130 000	2 881 060	2 920 325	
JPMorgan Chase & Co.	2,956 %	13 mai 2031	2 075 000	2 743 958	2 405 640	
JPMorgan Chase & Co.	3,328 %	22 avr. 2052	4 170 000	4 362 513	4 111 196	
KeyBank NA	4,150 %	8 août 2025	740 000	901 744	946 466	
LYB International Finance III LLC	3,375 %	1 ^{er} oct. 2040	2 835 000	3 443 151	2 872 122	
Macquarie Group Ltd.	1,340 %	12 janv. 2027	1 250 000	1 589 874	1 515 032	
Meta Platforms Inc.	4,450 %	15 août 2052	3 760 000	4 391 460	4 558 892	
MidAmerican Energy Co.	4,250 %	15 juill. 2049	2 715 000	3 119 069	3 124 633	
Midwest Connector Capital Co. LLC	3,900 %	1 ^{er} avr. 2024	4 820 000	6 720 035	6 320 411	
Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual	6,500 %	20 juin 2027	9 654 900	12 716 328	12 776 390	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,538 %	20 juill. 2027	3 065 000	3 742 534	3 694 586	
Mizuho Financial Group Inc.	5,748 %	6 juill. 2034	3 400 000	4 453 583	4 641 310	
Morgan Stanley	3,950 %	23 avr. 2027	2 980 000	4 095 424	3 816 699	
Morgan Stanley	3,217 %	22 avr. 2042	2 090 000	2 432 653	2 121 766	
MPLX LP	5,500 %	15 févr. 2049	3 720 000	5 025 202	4 751 036	
NatWest Group PLC	5,808 %	13 sept. 2029	3 890 000	5 160 049	5 264 218	
NRG Energy Inc.	7,000 %	15 mars 2033	4 530 000	6 232 350	6 320 484	
Oracle Corp.	3,600 %	1 ^{er} avr. 2040	3 850 000	5 254 427	4 052 309	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1 ^{er} juill. 2050	4 370 000	5 409 622	4 934 582	
PacifiCorp.	4,150 %	15 févr. 2050	3 275 000	4 076 595	3 505 690	
Patterson-UTI Energy Inc.	7,150 %	1 ^{er} oct. 2033	3 260 000	4 507 784	4 558 175	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PDOF MSN Issuer LLC	9,887 %	1 ^{er} mars 2025	5 000 000	6 361 728	6 534 304	
PECO Energy Co.	3,000 %	15 sept. 2049	2 970 000	3 289 867	2 797 639	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	4,750 %	19 mai 2033	1 525 000	2 049 108	2 016 119	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	5,110 %	19 mai 2043	2 555 000	3 369 488	3 359 083	
Philip Morris International Inc.	5,625 %	7 sept. 2033	3 265 000	4 369 228	4 498 677	
Principal Financial Group Inc.	5,500 %	15 mars 2053	3 270 000	4 137 339	4 355 478	
RTX Corp.	6,100 %	15 mars 2034	535 000	730 318	765 875	
Santander Holdings USA Inc.	3,244 %	5 oct. 2026	7 290 000	9 319 600	9 061 027	
Seagate HDD Cayman	9,625 %	1 ^{er} déc. 2032	409 500	609 035	617 911	
Spirit Realty LP	3,400 %	15 janv. 2030	2 020 000	2 613 977	2 428 021	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	5,808 %	14 sept. 2033	4 050 000	5 507 841	5 710 347	
T-Mobile USA Inc.	3,875 %	15 avr. 2030	4 135 000	5 854 495	5 171 949	
Truist Bank	2,636 %	17 sept. 2029	3 690 000	5 022 680	4 530 149	
UBS Group AG	1,494 %	10 août 2027	615 000	773 206	733 111	
Union Electric Co.	3,900 %	1 ^{er} avr. 2052	4 265 000	5 232 508	4 634 986	
UnitedHealth Group Inc.	4,200 %	15 mai 2032	4 000 000	5 200 356	5 163 909	
US Bancorp	4,839 %	1 ^{er} févr. 2034	3 175 000	3 971 416	4 012 064	
Verizon Communications Inc.	2,650 %	20 nov. 2040	4 350 000	4 869 998	4 137 035	
Verizon Communications Inc.	3,550 %	22 mars 2051	2 855 000	2 929 234	2 903 437	
VMware LLC	4,650 %	15 mai 2027	2 450 000	3 620 299	3 204 778	
Warnermedia Holdings Inc.	3,755 %	15 mars 2027	1 365 000	1 751 390	1 725 266	
Warnermedia Holdings Inc.	5,050 %	15 mars 2042	1 535 000	1 853 132	1 785 376	
Wells Fargo & Co.	2,164 %	11 févr. 2026	1 325 000	1 798 374	1 682 319	
Wells Fargo & Co.	2,188 %	30 avr. 2026	740 000	1 037 519	935 669	
Wells Fargo & Co.	6,303 %	23 oct. 2029	1 240 000	1 690 502	1 724 242	
Wells Fargo & Co.	5,013 %	4 avr. 2051	2 015 000	3 159 593	2 529 978	
				385 886 144	368 534 008	21,3

Titres adossés à des créances hypothécaires

AGL CLO 13 Ltd.	6,837 %	20 oct. 2034	1 330 000	1 688 696	1 751 583	
AGL CLO 13 Ltd.	7,727 %	20 oct. 2034	1 330 000	1 688 696	1 745 067	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2020-1	3,320 %	13 mars 2026	2 300 000	2 999 691	3 023 235	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-1	2,290 %	15 mars 2027	600 000	751 990	777 652	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-2	2,540 %	13 juill. 2027	2 000 000	2 407 901	2 540 222	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-3	1,340 %	15 nov. 2027	12 322 000	15 791 265	15 717 000	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-4	3,120 %	14 févr. 2028	1 000 000	1 231 589	1 262 358	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2022-2	4,850 %	13 juin 2028	3 760 000	4 779 694	4 857 738	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2023-2	6,470 %	13 août 2029	9 600 000	12 995 258	12 623 986	
Aventura Mall Trust	4,112 %	5 juill. 2040	4 000 000	4 667 397	4 739 343	
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC	6,020 %	20 févr. 2030	855 000	1 158 883	1 163 562	
BAMLL Re-REMIC Trust 2014-FRR5	0,957 %	27 janv. 2047	1 600 000	1 789 027	2 092 592	
BANQUE 2017-BNK5	3,078 %	15 juin 2060	430 000	476 530	392 578	
BANK 2023-BNK45	6,279 %	15 févr. 2056	900 000	1 155 743	1 093 750	
Barclays Commercial Mortgage Trust 2019-C4	3,469 %	15 août 2052	2 079 000	2 239 622	1 842 638	
BBCMS Mortgage Trust 2023-C19	6,385 %	15 avr. 2056	1 400 000	1 730 015	1 663 482	
BBCMS Trust	7,126 %	15 nov. 2056	1 660 000	2 079 710	2 200 100	
Benchmark 2019-B10 Mortgage Trust	3,000 %	15 mars 2062	1 770 000	1 866 439	1 266 631	
Benchmark 2019-B10 Mortgage Trust	3,750 %	15 mars 2062	1 800 000	1 993 804	1 729 141	
Benchmark 2022-B35 Mortgage Trust	2,500 %	15 mai 2054	5 660 000	4 860 007	3 385 672	
Benchmark 2022-B35 Mortgage Trust	4,444 %	15 mai 2055	1 357 000	1 501 162	1 262 028	
BMD2 Re-Remic Trust 2019-FRR1	3,390 %	25 mai 2052	2 653 000	3 277 223	2 750 321	
BMD2 Re-Remic Trust 2019-FRR1	3,478 %	25 mai 2052	4 093 000	4 846 340	4 269 051	
BMO 2023-C4 Mortgage Trust	5,863 %	15 févr. 2056	1 570 000	1 922 383	1 802 477	
BMO 2023-C5 Mortgage Trust	6,627 %	15 juin 2056	1 650 000	2 115 691	2 082 321	
BMO 2023-C7 C	7,360 %	15 déc. 2056	3 750 000	4 881 476	4 960 931	
CAL Receivables 2022-1 LLC	9,688 %	15 oct. 2026	600 000	823 916	787 939	
Capital Funding Mortgage Trust 2021-20	8,340 %	15 mai 2024	1 000 000	1 024 277	1 130 500	
Cascade Funding Mortgage Trust 2021-FRR1, coupon zéro		29 sept. 2029	2 820 000	2 616 349	2 383 528	
CBAM Ltd. 2019-11R	7,927 %	20 janv. 2035	2 100 000	2 597 917	2 694 555	
CF Hippolyta LLC	1,990 %	15 juill. 2060	2 040 000	2 430 425	2 010 966	
CF Hippolyta LLC	2,280 %	15 juill. 2060	6 200 000	7 563 851	6 738 039	
CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6	4,176 %	10 nov. 2049	3 060 000	3 455 086	2 710 959	
CHNGE Mortgage Trust 2022-2	3,757 %	25 mars 2067	5 995 000	6 119 551	5 988 690	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21	4,937 %	10 mai 2024	650 000	787 810	544 920	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2022-GC48	4,875 %	15 juin 2055	4 660 000	5 449 705	4 794 420	
COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust	4,300 %	10 oct. 2046	3 703 901	4 673 439	4 032 201	
COMM 2014-CCRE20 Mortgage Trust	4,447 %	10 nov. 2047	2 218 783	2 860 171	2 572 188	
COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust	3,463 %	10 août 2048	370 000	371 364	395 689	
Commonbond Student Loan Trust 2018-A-GS	3,580 %	25 févr. 2044	1 120 000	412 607	392 815	
CPS Auto Receivables Trust 2022-B	7,140 %	15 oct. 2029	1 950 000	2 443 598	2 492 883	
CPS Auto Receivables Trust 2023-A	6,440 %	16 avr. 2029	2 000 000	2 696 720	2 635 849	
Credit Acceptance Auto Loan Trust 2020-3	2,280 %	15 févr. 2030	1 920 000	2 533 835	2 512 219	
CSAIL 2019-C16 Commercial Mortgage Trust	4,237 %	15 juin 2052	4 550 000	4 811 358	4 790 720	
CSMC 2014-USA OA LLC	3,953 %	15 sept. 2037	1 605 000	2 101 266	1 841 174	
CSMC 2014-USA OA LLC	4,336 %	15 sept. 2037	4 500 000	5 621 786	4 187 573	
CSMC 2014-USA OA LLC	4,373 %	15 sept. 2037	3 175 000	3 819 984	2 450 731	
CSMC 2021-NQM5	2,168 %	25 mai 2066	1 802 912	2 265 503	1 295 989	
Driven Brands Funding LLC	4,739 %	20 avr. 2048	1 655 000	2 223 509	2 022 582	
Driven Brands Funding LLC	4,641 %	20 avr. 2049	6 200 000	8 318 064	7 549 119	
Exeter Automobile Receivables Trust	6,690 %	15 juin 2029	3 000 000	4 058 361	3 988 544	
Exeter Automobile Receivables Trust 2020-3	3,440 %	17 août 2026	2 330 000	2 896 210	2 991 882	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-2	2,210 %	15 févr. 2028	1 000 000	1 250 622	1 231 123	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-2	2,900 %	17 juill. 2028	1 000 000	1 220 080	1 231 470	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-3	1,550 %	15 juin 2027	8 160 000	10 078 154	10 037 932	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-4	1,960 %	17 janv. 2028	1 000 000	1 245 103	1 243 170	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-4	4,020 %	17 janv. 2028	1 340 000	1 619 412	1 636 200	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-2	4,560 %	17 juill. 2028	2 180 000	2 784 618	2 789 612	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-3	6,760 %	15 sept. 2028	5 110 000	6 701 629	6 739 992	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-5	7,400 %	15 févr. 2029	10 252 000	14 083 793	13 789 885	
Exeter Automobile Receivables Trust 2023-2	6,320 %	15 août 2029	4 870 000	6 522 361	6 439 372	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} mai 2032	2 180 000	442 369	440 298	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2035	6 067 000	3 237 336	3 179 486	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} janv. 2036	2 490 000	2 304 583	2 110 707	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2036	2 010 000	1 924 563	1 767 384	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2036	4 920 000	4 644 055	4 266 495	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} sept. 2036	2 520 000	2 410 333	2 184 056	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2041	1 505 000	1 515 485	1 386 832	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2041	2 025 000	2 194 398	2 023 735	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mai 2045	5 490 000	2 172 173	2 065 870	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} juill. 2046	3 400 000	1 269 956	1 234 722	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} août 2046	3 070 000	1 169 881	1 137 636	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} août 2046	4 800 000	2 143 762	2 014 156	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} oct. 2046	6 355 000	2 045 887	1 957 126	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} juin 2047	2 300 000	320 805	317 445	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} déc. 2047	2 800 000	1 520 543	1 488 859	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} déc. 2047	2 905 000	1 100 773	1 066 155	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} janv. 2048	1 005 000	191 290	187 192	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} mars 2048	2 600 000	518 060	505 042	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} mai 2049	4 765 000	1 400 265	1 232 955	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} mars 2050	5 270 000	2 051 350	1 841 797	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} avr. 2050	14 120 000	5 905 744	5 695 415	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2050	4 515 000	3 358 323	3 308 894	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} août 2050	3 110 000	3 158 657	3 235 638	
Fannie Mae Pool	1,500 %	1 ^{er} oct. 2050	3 150 000	3 029 243	2 530 717	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} oct. 2050	7 475 000	6 051 354	5 874 772	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2050	7 617 000	4 805 529	4 644 255	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2051	4 150 000	3 062 377	2 786 137	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2051	2 365 000	2 298 905	1 900 699	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} févr. 2051	5 505 000	4 519 660	4 489 996	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2051	8 000 000	6 992 538	6 801 213	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2051	12 756 147	11 883 675	11 379 527	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} août 2051	3 160 000	3 344 430	3 201 527	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} août 2051	2 195 000	2 041 093	1 780 144	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} août 2051	3 475 000	3 758 711	3 210 510	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} août 2051	3 155 000	3 612 515	3 081 061	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} sept. 2051	2 700 000	2 824 032	2 414 848	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} sept. 2051	2 000 000	2 172 962	1 900 089	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} oct. 2051	3 308 000	3 541 636	3 454 258	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} oct. 2051	2 730 000	3 080 176	2 615 569	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2051	8 020 000	8 911 924	8 492 471	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} oct. 2051	2 040 000	2 318 401	2 065 176	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} oct. 2051	2 695 000	2 823 862	2 609 634	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} nov. 2051	15 580 000	15 603 874	14 848 340	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} nov. 2051	6 135 000	6 376 821	6 074 622	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} nov. 2051	2 555 000	2 370 387	2 160 147	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2052	9 770 000	10 659 416	10 314 788	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} janv. 2052	3 935 000	4 123 198	3 687 342	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} févr. 2052	6 120 000	6 266 880	6 041 179	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} févr. 2052	2 650 000	2 897 545	2 754 796	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} févr. 2052	5 005 000	4 988 731	4 848 193	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} févr. 2052	2 595 000	2 820 447	2 534 540	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2052	3 080 000	3 243 315	3 182 821	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mars 2052	3 130 000	3 476 285	3 242 301	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} avr. 2052	3 190 000	3 275 092	3 222 514	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} avr. 2052	15 430 000	17 955 491	17 309 768	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} avr. 2052	2 547 262	2 895 287	2 852 007	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} juin 2052	6 435 000	7 094 629	6 954 278	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1 ^{er} juin 2052	2 835 000	3 307 779	3 251 643	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} août 2052	2 485 000	3 048 120	2 983 637	
Finance of America Structured Securities Trust	1,750 %	25 sept. 2051	3 940 000	4 736 999	4 747 414	
Finance of America Structured Securities Trust série JR2	2,000 %	25 avr. 2051	4 000 000	4 444 353	4 467 670	
Finance of America Structured Securities Trust, placements privés	3,000 %	25 janv. 2057	4 060 000	4 810 633	4 892 132	
Ford Credit Auto Owner Trust 2021-REV1	2,310 %	17 oct. 2033	2 445 000	3 082 000	2 932 495	
Foundation Finance Trust 2019-1	4,220 %	15 nov. 2034	1 260 000	1 678 595	1 617 141	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1 ^{er} févr. 2044	2 750 000	610 269	590 012	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1 ^{er} juill. 2047	2 985 000	560 466	539 093	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2036	2 510 000	1 874 429	1 837 771	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2042	2 725 000	2 960 712	2 675 145	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} févr. 2050	11 590 000	3 370 059	3 268 237	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} févr. 2050	5 205 000	3 597 238	2 737 898	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} sept. 2050	2 470 000	2 491 184	1 995 083	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} nov. 2050	2 715 000	2 725 976	2 209 560	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} nov. 2050	8 188 000	4 293 401	4 463 416	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} déc. 2050	2 655 000	2 779 534	2 281 373	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2051	5 000 000	4 274 764	4 166 905	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} nov. 2051	235 000	263 074	232 306	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} janv. 2052	2 390 000	2 534 402	2 260 036	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} janv. 2052	7 605 000	8 625 647	8 524 427	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} janv. 2052	5 505 051	5 837 014	5 272 842	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} janv. 2052	470 000	497 242	468 728	
Freddie Mac Pool	4,000 %	1 ^{er} janv. 2052	4 390 000	4 547 191	4 215 941	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2052	7 410 000	7 790 091	7 388 233	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} mars 2052	3 070 000	3 463 960	3 278 970	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} avr. 2052	3 120 000	3 175 057	3 000 257	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} avr. 2052	3 095 000	3 212 479	3 124 559	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2052	5 885 000	6 093 294	6 501 707	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} juin 2052	3 030 000	3 091 069	3 026 676	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} juin 2052	4 020 000	4 498 493	4 381 135	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} juin 2052	8 375 000	9 757 894	9 485 029	
Freddie Mac Pool	5,000 %	1 ^{er} sept. 2052	4 570 000	5 303 023	5 410 529	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1 ^{er} juin 2053	10 010 000	12 340 807	12 422 094	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1 ^{er} juin 2053	2 995 000	3 737 803	3 758 253	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1 ^{er} oct. 2053	2 110 000	2 721 505	2 737 971	
Freddie Mac REMICS	2,500 %	25 juin 2036	1 915 000	613 112	610 606	
FREMF 2015-K50 Mortgage Trust	3,779 %	25 oct. 2048	500 000	652 440	637 055	
FREMF 2018-K74 Mortgage Trust	4,094 %	25 févr. 2051	2 105 000	2 785 305	2 613 240	
FREMF 2018-K86 Mortgage Trust	4,294 %	25 nov. 2051	2 262 000	2 788 033	2 809 310	
FREMF 2019-K736 Mortgage Trust	3,760 %	25 juill. 2026	455 000	618 176	569 585	
FREMF 2019-K96 Mortgage Trust	3,812 %	25 août 2056	2 000 000	2 583 402	2 405 794	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FREMF 2019-K98 Mortgage Trust	3,738 %	25 oct. 2052	1 040 000	1 256 579	1 262 551	
FREMF K-100 Mortgage Trust	3,495 %	25 nov. 2052	1 140 000	1 387 665	1 344 508	
GAM RE-REMIC TRUST 2021-FRR2, coupon zéro		27 oct. 2028	1 300 000	1 178 775	1 072 734	
Ginnie Mae I Pool	3,500 %	15 août 2043	3 819 933	438 278	409 191	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 avr. 2047	2 000 000	382 865	369 191	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 déc. 2048	8 095 000	8 818 394	8 655 661	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 oct. 2049	8 470 000	8 656 917	8 449 873	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 janv. 2050	5 615 000	2 647 665	2 606 665	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 nov. 2050	22 735 000	17 257 199	17 067 723	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 déc. 2050	4 265 000	3 336 789	3 135 795	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 déc. 2050	4 330 000	3 499 562	3 263 034	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 janv. 2051	7 540 000	6 061 263	5 896 379	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2051	7 355 000	5 862 656	5 623 881	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 avr. 2051	5 210 000	4 564 415	4 197 488	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mai 2051	4 063 000	3 523 244	3 382 697	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 mai 2051	9 185 000	7 217 635	7 106 794	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 juin 2051	3 465 000	2 751 373	2 719 210	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 juill. 2051	6 290 000	5 482 609	5 377 208	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 août 2051	3 575 000	3 433 768	3 289 250	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 oct. 2051	3 560 000	3 369 932	3 345 370	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2051	3 180 000	3 257 650	3 008 880	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 nov. 2051	3 445 000	3 408 030	3 330 027	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 janv. 2052	2 425 000	2 740 706	2 580 943	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 janv. 2052	3 485 506	3 881 814	3 657 747	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 févr. 2052	2 310 000	2 636 289	2 482 824	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 févr. 2052	2 690 000	3 090 232	2 935 297	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2052	3 345 000	3 442 347	3 305 568	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2052	3 055 000	3 175 003	3 083 694	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 mars 2052	6 400 000	6 580 572	6 672 862	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 mars 2052	6 100 000	7 233 896	6 722 837	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 août 2052	8 870 000	10 051 991	9 992 388	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 sept. 2052	6 255 000	7 460 716	7 563 156	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2021-2	1,420 %	15 avr. 2027	3 500 000	4 346 786	4 367 338	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2021-2	2,870 %	15 mai 2028	1 800 000	2 190 415	2 214 601	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2021-4	2,480 %	15 oct. 2027	5 750 000	6 768 493	7 096 379	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2022-2	6,150 %	17 avr. 2028	3 500 000	4 523 488	4 599 068	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-1	7,010 %	16 janv. 2029	5 168 000	7 090 362	6 925 316	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-2	6,310 %	15 mars 2029	2 510 000	3 361 369	3 331 309	
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22	4,391 %	10 juin 2047	2 000 000	2 490 025	2 098 328	
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22	4,685 %	10 juin 2047	600 000	679 600	465 941	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8	2,700 %	10 nov. 2050	2 810 000	2 690 881	2 565 422	
Hertz Vehicle Financing III LP	2,520 %	27 déc. 2027	1 651 000	2 112 773	1 953 961	
Honda Auto Receivables 2023-4 Owner Trust	7,650 %	12 sept. 2030	2 295 000	3 185 397	3 122 919	
Hudson's Bay Simon JV Trust 2015-HBS	7,860 %	5 août 2034	1 100 000	29	28	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012	3,905 %	5 mai 2030	800 000	702 844	647 255	
JP Morgan Mortgage Trust 2020-4	2,500 %	25 nov. 2050	3 000 000	647 907	511 752	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C28	4,134 %	15 oct. 2048	8 195 486	10 179 135	9 972 970	
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C5	4,512 %	15 mars 2050	900 000	970 119	839 234	
Morgan Stanley Capital I Trust 2019-H7	4,128 %	15 juill. 2052	2 500 000	2 761 233	2 608 714	
MTN Commercial Mortgage Trust 2022-LPFL	7,764 %	15 mars 2039	600 000	768 191	758 280	
New Economy Assets Phase 1 Sponsor LLC	2,410 %	20 oct. 2061	6 200 000	7 622 246	6 654 458	
NW RE-REMIC TRUST 2021-FRR1	2,820 %	18 déc. 2051	3 720 000	4 480 208	3 977 130	
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund série 2021-1	2,800 %	20 janv. 2051	2 150 000	2 732 453	2 384 368	
OBX 2022-NQM1 Trust	3,504 %	25 nov. 2061	1 291 000	1 617 391	1 176 983	
Octane Receivables Trust 2023-1	6,370 %	20 sept. 2029	1 365 000	1 835 994	1 816 751	
Octane Receivables Trust 2023-2	6,240 %	20 juin 2031	7 200 000	9 719 313	9 567 821	
OneMain Financial Issuance Trust 2023-1	5,500 %	14 juin 2038	4 280 000	5 770 472	5 724 327	
Onslow Bay Mortgage Loan Trust	3,248 %	25 oct. 2061	3 945 000	4 872 639	3 466 866	
Palisades Center Trust 2016-PLSD	2,713 %	13 avr. 2033	6 765 000	7 576 387	4 823 223	
RFM Reremic Trust 2022-FRR1, coupon zéro		1 ^{er} mars 2050	3 141 519	3 562 697	3 591 053	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2022-7	6,690 %	17 mars 2031	5 530 000	7 360 264	7 435 520	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2023-S1	8,140 %	18 avr. 2028	5 600 000	7 244 865	6 594 207	
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	3,872 %	5 janv. 2043	5 634 500	7 178 786	5 493 621	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	4,144 %	5 janv. 2043	3 820 000	3 985 633	3 788 304	
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,731 %	5 juill. 2036	3 320 000	4 249 452	3 850 946	
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,731 %	5 juill. 2036	1 200 000	1 424 006	1 340 662	
Sierra Timeshare 2019-3 Receivables Funding LLC	2,750 %	20 août 2036	1 000 000	170 401	167 769	
SLG Office Trust 2021-OVA	2,851 %	15 juill. 2041	695 000	816 690	694 979	
SOUND POINT CLO XIX Ltd.	7,455 %	15 avr. 2031	1 000 000	1 232 109	1 289 895	
Sound Point CLO XXV Ltd.	7,628 %	25 avr. 2033	2 575 000	3 279 921	3 307 897	
Sound Point CLO XXXII Ltd.	7,790 %	25 oct. 2034	5 235 000	6 514 192	6 744 330	
SPGN 2022-TFLM Mortgage Trust	8,862 %	15 févr. 2039	6 280 000	7 893 095	7 669 070	
Verus Securitization Trust 2021-3	2,397 %	25 juin 2066	3 315 000	4 105 723	2 904 568	
Verus Securitization Trust 2021-4	2,195 %	25 juill. 2066	3 145 000	3 958 932	2 451 958	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28	4,080 %	15 mai 2048	2 445 000	2 999 883	2 492 142	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47	4,920 %	15 sept. 2061	6 790 000	8 051 129	7 594 093	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C50	4,345 %	15 mai 2052	3 054 000	3 425 061	3 303 407	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C52	3,561 %	15 août 2052	1 730 000	1 819 894	1 734 855	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2022-C62	4,351 %	15 avril 2055	3 510 000	3 731 452	3 524 857	
Westgate Resorts 2022-1 LLC	2,488 %	20 août 2036	1 000 000	622 466	623 211	
Westlake Automobile Receivables Trust 2021-2	2,380 %	15 mars 2027	8 350 000	10 428 659	10 420 922	
Westlake Automobile Receivables Trust 2022-1	3,490 %	15 mars 2027	3 855 000	4 939 673	4 903 431	
Westlake Automobile Receivables Trust 2023-1	6,790 %	15 nov. 2028	4 935 000	6 690 228	6 587 765	
Westlake Automobile Receivables Trust 2023-2	7,010 %	15 nov. 2028	5 225 000	7 203 938	6 996 340	
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21	4,213 %	15 août 2047	4 530 000	5 621 000	5 424 811	
				959 669 830	909 283 712	52,5
Total des obligations				1 779 840 188	1 663 095 870	96,0
Coûts de transaction				(832)		
Total des placements				1 779 839 356	1 663 095 870	96,0
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					55 848 023	3,2
Autres actifs, moins les passifs					14 026 196	0,8
Total de l'actif net					1 732 970 089	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	11 mars 2024	CAD	140 000 000	USD	(101 458 318)	6 290 807
Banque de Montréal	A-1	14 févr. 2024	CAD	100 000 000	USD	(73 552 072)	3 060 145
Banque de Montréal	A-1	14 févr. 2024	CAD	100 000 000	USD	(73 576 696)	3 027 909
Banque de Montréal	A-1	12 janv. 2024	CAD	100 000 000	USD	(73 804 061)	2 695 836
Banque de Montréal	A-1	8 avr. 2024	CAD	10 000 000	USD	(7 467 263)	164 588
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 mars 2024	CAD	150 000 000	USD	(108 712 983)	6 730 184
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 févr. 2024	CAD	141 000 000	USD	(103 823 427)	4 164 246
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	8 avr. 2024	CAD	130 000 000	USD	(95 759 970)	3 846 998
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	8 avr. 2024	CAD	130 000 000	USD	(95 809 442)	3 782 737
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	CAD	130 000 000	USD	(95 961 497)	3 483 257
Banque Nationale du Canada	A-1	11 mars 2024	CAD	150 000 000	USD	(109 105 509)	6 218 208
Banque Nationale du Canada	A-1	8 avr. 2024	CAD	123 000 000	USD	(90 569 385)	3 684 376
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2024	CAD	132 000 000	USD	(97 337 093)	3 669 330
Banque Nationale du Canada	A-1	14 févr. 2024	CAD	100 000 000	USD	(73 671 066)	2 904 364
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2024	CAD	100 000 000	USD	(73 694 086)	2 840 473
Banque Nationale du Canada	A-1	8 avr. 2024	CAD	15 000 000	USD	(11 233 570)	204 440
Banque Nationale du Canada	A-1	8 avr. 2024	CAD	10 000 000	USD	(7 478 233)	150 338
							56 918 236
Banque de Montréal	A-1	14 févr. 2024	USD	2 892 631	CAD	(4 000 000)	(187 145)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées	Valeur nominale	Devises vendues	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	12 janv. 2024	USD	3 605 263	CAD	(5 000 000)	(246 504)
Banque de Montréal	A-1	12 janv. 2024	USD	7 389 929	CAD	(10 000 000)	(257 059)
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2024	USD	6 817 534	CAD	(9 000 000)	(12 248)
Banque Nationale du Canada	A-1	12 janv. 2024	USD	7 306 139	CAD	(10 000 000)	(367 257)
							(1 070 213)
							55 848 023

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	23,3	29,4
AA/Aa	6,3	1,2
A/A	13,2	16,6
BBB/Baa	24,6	26,3
BB/Ba	1,2	1,6
Non noté	30,7	24,4
Total	99,3	99,5

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	7 321 756	0,4	(8 725 348)	(0,6)
Total	7 321 756	0,4	(8 725 348)	(0,6)

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 366 088 \$ (436 267 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	10 149 800	375 685 320 1 277 260 750 1 663 095 870		
31 décembre 2022	9 028 949	187 960 966 1 257 654 404 1 454 644 319		

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 293 872 682 \$ (258 238 534 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations fédérales	21,5	27,7
Obligations de sociétés	0,7	0,5
Obligations de sociétés étrangères	21,3	18,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	52,5	52,2
Actifs (passifs) dérivés	3,2	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	0,8	1,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	753 812 158	-	753 812 158
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	882 384 442	26 899 270	909 283 712
Contrats de change à terme	-	56 918 236	-	56 918 236
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	1 070 213	-	1 070 213

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	686 382 397	-	686 382 397
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	746 741 697	21 520 225	768 261 922
Contrats de change à terme	-	8 920 151	-	8 920 151
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	10 847 893	-	10 847 893

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	21 520 225	20 240 212
Achats et ventes nets	-	(135 351)
Transferts entrants (sortants) nets	7 060 945	5 625 528
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	100 666
Latent(e)s	(1 681 900)	(4 310 830)
Solde de clôture	26 899 270	21 520 225

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life (suite)

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 1 249 \$ (808 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 241 788 441 \$ (173 266 159 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	56 918 236	(1 070 213)	-	55 848 023
Total	56 918 236	(1 070 213)	-	55 848 023
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(1 070 213)	1 070 213	-	-
Total	(1 070 213)	1 070 213	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	8 920 151	(5 044 329)	-	3 875 822
Total	8 920 151	(5 044 329)	-	3 875 822
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(10 847 893)	5 044 329	-	(5 803 564)
Total	(10 847 893)	5 044 329	-	(5 803 564)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	28 juill. 2017	1 ^{er} août 2017

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	407 164 900	520 571 060
Placements à court terme	14 289 765	11 283 702
Trésorerie	51 465 672	35 292 035
Marge	3 795 005	5 704 654
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	758 219
Swaps sur défaillance, protection vendue	3 108 916	1 956 828
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	2 972 220	4 767 373
Plus-value latente des contrats de change à terme	18 535 000	1 836 121
Plus-value latente des swaps	1 449 431	1 576 020
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	32 062 883	12 168 682
Intérêts courus	3 369 840	3 915 136
Dividendes à recevoir	24 657	5 540
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	263 999	409 721
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	538 502 288	600 245 091
Passif		
Passifs courants		
Placements (passifs financiers non dérivés) (note 2)	11 444 805	-
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	2 082 736	230 183
Swaps sur défaillance, protection achetée	2 410 625	81 016
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	1 892 050	1 286 831
Moins-value latente des contrats de change à terme	4 765 762	9 606 779
Moins-value latente des swaps	2 679 231	7 474 087
Charges à payer	6 417	7 511
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	478 892	341 167
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	65 079 694	75 261 861
Frais de gestion à payer	2 762	1 916
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	90 842 974	94 291 351
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	447 659 314	505 953 740

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	930 848	1 613 195
Série F	11 343 069	7 583 521
Série I	435 385 397	496 757 024
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	7,92	7,59
Série F	7,84	7,53
Série I	8,16	7,85

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	142 066	809 322
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	21 496 407	21 832 605
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(1)	(9 668)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(18 100 517)	(83 047 317)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	(14 376 637)	14 863 447
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(13 409 369)	(25 427 236)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	1 642 241	13 845 375
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	47 419 476	(22 780 458)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(2 400 372)	847 043
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	21 539 896	(10 256 240)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	(1 970 555)	(6 396 762)
Profits (pertes) net(tes) sur placements	41 982 635	(95 719 889)
Profit (perte) de change net(te)	480 353	(865 055)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	42 462 988	(96 584 944)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	104 082	103 717
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	289 601	349 718
Frais du comité d'examen indépendant	2 390	2 536
Retenues d'impôt	177 200	230 445
Impôt étranger	45	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	126 084	199 862
Total des charges d'exploitation	699 402	886 278
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	41 763 586	(97 471 222)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	41 763 586	(97 471 222)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	83 154	(635 943)
Série F	750 580	(910 218)
Série I	40 929 852	(95 925 061)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	143 713	390 367
Série F	1 323 296	748 354
Série I	61 990 947	72 449 592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,58	(1,63)
Série F	0,57	(1,22)
Série I	0,66	(1,32)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 613 195\$	5 232 800	7 583 521	9 403 525	496 757 024	872 897 811	505 953 740	887 534 136
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	83 154\$	(635 943)	750 580	(910 218)	40 929 852	(95 925 061)	41 763 586	(97 471 222)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	269 222\$	536 909	5 891 780	6 314 292	240 485 144	89 057 004	246 646 146	95 908 205
Rachat de titres rachetables	(1 030 223\$)	(3 437 566)	(2 563 327)	(6 785 871)	(342 786 623)	(369 272 730)	(346 380 173)	(379 496 167)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	24 091\$	128 941	67 114	270 999	23 691 032	55 085 594	23 782 237	55 485 534
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(736 910\$)	(2 771 716)	3 395 567	(200 580)	(78 610 447)	(225 130 132)	(75 951 790)	(228 102 428)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(15 773\$)	(211 099)	(213 278)	(706 373)	(13 069 797)	(55 085 594)	(13 298 848)	(56 003 066)
Remboursement de capital	(12 818\$)	(847)	(173 321)	(2 833)	(10 621 235)	-	(10 807 374)	(3 680)
	(28 591\$)	(211 946)	(386 599)	(709 206)	(23 691 032)	(55 085 594)	(24 106 222)	(56 006 746)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(682 347\$)	(3 619 605)	3 759 548	(1 820 004)	(61 371 627)	(376 140 787)	(58 294 426)	(381 580 396)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	930 848\$	1 613 195	11 343 069	7 583 521	435 385 397	496 757 024	447 659 314	505 953 740
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	212 551	563 362	1 006 777	978 937	63 248 656	90 094 394	64 467 984	91 636 693
Titres émis	34 816	70 802	764 839	804 572	30 400 594	10 332 083	31 200 249	11 207 457
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 126	16 803	8 798	34 564	2 979 964	6 854 264	2 991 888	6 905 631
Titres rachetés	(132 914)	(438 416)	(333 146)	(811 296)	(43 272 229)	(44 032 085)	(43 738 289)	(45 281 797)
Solde à la fin de la période	117 579	212 551	1 447 268	1 006 777	53 356 985	63 248 656	54 921 832	64 467 984

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	41 763 586	(97 471 222)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	18 100 517	83 047 317
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(47 419 476)	22 780 458
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	2 400 372	(847 043)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(21 539 896)	10 256 240
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	1 970 555	6 396 762
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	1 909 649	(3 897 015)
Achats de placements	(1 523 400 387)	(1 536 000 056)
Produit de la vente de placements	1 645 093 235	1 815 886 864
Achats de placements à court terme	(295 141 261)	(25 684 257)
Produit de la vente de placements à court terme	291 685 377	14 441 873
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	526 179	1 106 426
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	846	(2 617)
Variation des autres crédettes et charges à payer	(1 094)	(7 351)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	115 948 202	290 006 379
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(323 985)	(521 212)
Produit de l'émission de titres rachetables	246 791 868	96 205 173
Rachat de titres rachetables	(346 242 448)	(379 475 212)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(99 774 565)	(283 791 251)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	16 173 637	6 215 128
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	35 292 035	29 076 907
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	51 465 672	35 292 035
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	(54 251)	574 478
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	22 657 363	23 022 136
Intérêts versés	(1)	(9 668)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor américain	5,291 %	18 janv. 2024	350 000	466 853	459 502	
Bon du Trésor américain	5,276 %	25 janv. 2024	75 000	99 071	98 462	
Bon du Trésor américain	5,285 %	6 févr. 2024	118 000	156 325	154 508	
Bon du Trésor américain	5,315 %	13 févr. 2024	75 000	100 497	97 883	
Bon du Trésor américain	5,321 %	14 mars 2024	10 360 000	13 875 523	13 479 410	
				14 698 269	14 289 765	3,2
Total des placements à court terme						
				14 698 269	14 289 765	3,2
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	8,750 %	14 avr. 2032	440 000	491 267	511 851	
Banque asiatique de développement, coupon zéro		30 avr. 2040	19 800 000	252 521	281 073	
Obligation du gouvernement de l'Australie	1,750 %	21 juin 2051	16 130 000	7 692 010	8 520 916	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	4,950 %	22 janv. 2035	940 000	1 212 908	1 082 250	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	1 ^{er} sept. 2030	270 000 000	370 595	399 467	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,000 %	1 ^{er} avr. 2033	320 000 000	548 598	515 911	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,800 %	1 ^{er} oct. 2034	165 000 000	227 375	259 983	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	1 ^{er} mars 2035	65 000 000	105 781	98 139	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,000 %	1 ^{er} janv. 2043	40 000 000	53 156	67 491	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1 ^{er} janv. 2026	3 756	703 563	847 481	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1 ^{er} juill. 2026	4 052	819 462	872 848	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1 ^{er} juill. 2027	5 534	996 105	1 080 426	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2027	9 879	2 684 591	2 828 012	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2029	89 110	21 085 266	25 349 451	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2033	1 176	258 387	329 765	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	4,375 %	13 mai 2031	140 000	201 971	214 580	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	4,500 %	27 janv. 2033	45 000	64 652	68 991	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	1,375 %	23 sept. 2050	540 000	650 786	480 314	
City of New York	5,828 %	1 ^{er} oct. 2053	60 000	82 389	89 426	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	4,125 %	22 févr. 2042	2 760 000	2 306 958	2 612 841	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	3,875 %	15 févr. 2061	2 125 000	2 012 307	1 752 473	
Colombian TES	6,000 %	28 avr. 2028	616 300 000	172 158	185 431	
Colombian TES	7,750 %	18 sept. 2030	3 221 400 000	877 069	1 001 733	
Colombian TES	7,000 %	26 mars 2031	2 297 900 000	636 593	677 333	
Colombian TES	13,250 %	9 févr. 2033	2 707 400 000	1 007 080	1 101 169	
Colombian TES	7,250 %	18 oct. 2034	2 426 700 000	591 507	683 019	
Colombian TES	9,250 %	28 mai 2042	1 291 600 000	307 861	401 533	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	6,000 %	26 févr. 2026	5 310 000	288 006	327 632	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,500 %	25 août 2028	8 350 000	464 332	467 725	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	0,950 %	15 mai 2030	16 490 000	670 860	823 323	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	5,000 %	30 sept. 2030	11 210 000	700 311	711 899	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,200 %	13 mars 2031	5 380 000	232 379	267 930	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,750 %	23 juin 2032	10 570 000	473 004	537 558	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	4,500 %	11 nov. 2032	5 510 000	343 118	344 807	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,000 %	13 oct. 2033	8 600 000	375 978	436 850	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	4,900 %	14 avr. 2034	8 730 000	553 720	565 690	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,950 %	30 juill. 2037	1 020 000	45 652	48 522	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,500 %	24 avril 2040	2 310 000	95 437	98 125	
Obligation internationale de la République dominicaine	11,250 %	15 sept. 2035	176 850 000	4 249 557	4 302 369	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	10,750 %	14 oct. 2030	800 000	1 265 074	667 872	
Obligations du gouvernement de la République hellénique, coupon zéro		15 oct. 2042	998 835 000	5 018 068	3 870 044	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	1,000 %	26 nov. 2025	24 030 000	66 226	83 269	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	3,000 %	27 oct. 2027	123 650 000	403 373	429 595	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	4,500 %	23 mars 2028	41 480 000	102 665	150 712	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	6,750 %	22 oct. 2028	83 920 000	305 584	332 099	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	3,250 %	22 oct. 2031	121 400 000	264 065	393 424	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	4,750 %	24 nov. 2032	142 010 000	415 424	499 306	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	2,250 %	20 avril 2033	15 570 000	38 146	45 116	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	2,250 %	22 juin 2034	17 800 000	43 167	49 451	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,625 %	28 avr. 2032	1 300 000	1 904 157	1 543 603	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,750 %	5 juin 2035	1 025 000	1 448 388	1 149 693	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Iceland Rikisbref	5,000 %	15 nov. 2028	845 050 000	9 505 565	7 499 698	
Iceland Rikisbref	6,500 %	24 janv. 2031	131 000 000	1 192 075	1 240 666	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,400 %	30 oct. 2031	2 320 000	3 446 900	2 874 874	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,100 %	12 mars 2033	695 000	909 655	803 578	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,000 %	15 mai 2027	3 079 000 000	275 722	268 203	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,375 %	15 août 2028	10 389 000 000	930 993	888 732	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,875 %	15 avr. 2029	2 273 000 000	201 410	197 796	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,500 %	15 févr. 2031	4 470 000 000	407 380	381 260	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,375 %	15 avr. 2032	4 525 000 000	371 650	382 235	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 août 2032	4 404 000 000	387 847	399 575	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,000 %	15 févr. 2033	1 435 000 000	130 390	127 467	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,625 %	15 mai 2033	2 276 000 000	190 213	195 609	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	8,375 %	15 mars 2034	1 571 000 000	157 438	150 477	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 juin 2035	2 975 000 000	261 561	269 978	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 mai 2038	5 369 000 000	466 980	491 771	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,125 %	15 juin 2042	568 000 000	48 255	50 627	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,125 %	15 juin 2043	1 136 000 000	98 468	101 165	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	2,006 %	10 juin 2028	4 160 850 000	5 043 573	5 199 750	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	1,275 %	10 juin 2030	6 325 550 000	7 154 004	7 568 262	
Obligation internationale du gouvernement d'Israël	4,500 %	17 janv. 2033	200 000	248 484	251 147	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	1,800 %	20 sept. 2053	139 500 000	1 351 187	1 346 364	
Obligation du gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	5 830 000	2 000 896	1 691 255	
Metropolitan Transportation Authority	6,668 %	15 nov. 2039	40 000	68 211	58 274	
Obligations mexicaines	5,500 %	4 mars 2027	143 030	877 132	999 110	
Obligations mexicaines	8,500 %	31 mai 2029	25 257	185 472	192 568	
Obligations mexicaines	7,500 %	26 mai 2033	288 429	1 969 274	2 035 724	
Obligations mexicaines	8,000 %	24 mai 2035	31 975	234 871	231 660	
Obligations mexicaines	10,000 %	20 nov. 2036	24 473	173 020	205 424	
Obligations mexicaines	8,500 %	18 nov. 2038	11 649	73 881	86 588	
Obligations mexicaines	7,750 %	13 nov. 2042	54 531	331 457	373 821	
Obligations mexicaines	8,000 %	7 nov. 2047	34 693	199 023	241 645	
Obligations mexicaines	8,000 %	31 juill. 2053	33 801	184 856	233 766	
Mexican Udibonos	2,750 %	27 nov. 2031	59 570	3 088 997	3 276 128	
Mexico Cetes, coupon zéro		10 juill. 2025	2 091 991	1 151 580	1 389 634	
Mexico Cetes, coupon zéro		30 oct. 2025	2 997 080	1 826 638	1 937 761	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	5,625 %	19 mars 2114	100 000	173 819	132 016	
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secu	4,750 %	1 ^{er} févr. 2029	95 000	129 811	126 475	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,904 %	20 sept. 2030	865 000	1 055 407	979 207	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,203 %	20 sept. 2035	5 430 000	6 036 861	5 832 471	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,170 %	20 sept. 2040	9 710 000	10 176 615	10 102 684	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	2,750 %	18 janv. 2025	1 330 000	2 050 858	1 897 900	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	1,625 %	10 mars 2028	1 590 000	2 198 885	2 014 381	
Norway Government Bond	1,250 %	17 sept. 2031	56 555 000	5 956 898	6 364 923	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	6,875 %	31 janv. 2036	400 000	538 320	527 580	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	4,500 %	19 janv. 2063	285 000	233 316	246 794	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,350 %	12 août 2028	55 000	17 581	20 059	
Obligation du gouvernement du Pérou	5,940 %	12 févr. 2029	2 150 000	727 903	766 285	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	1 980 000	710 075	728 570	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,150 %	12 août 2032	175 000	53 009	60 896	
Obligation du gouvernement du Pérou	7,300 %	12 août 2033	2 785 000	1 000 865	1 040 457	
Obligation du gouvernement du Pérou	5,400 %	12 août 2034	1 000 000	315 088	322 099	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,900 %	12 août 2037	170 000	52 740	61 095	
Obligation internationale du gouvernement des Philippines	1,750 %	28 avr. 2041	610 000	714 596	623 440	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	3,250 %	25 juill. 2025	1 560 000	404 651	509 334	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	3,750 %	25 mai 2027	2 805 000	675 353	906 629	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	7,500 %	25 juill. 2028	3 595 000	1 213 229	1 327 484	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	1,750 %	25 avr. 2032	1 470 000	284 122	383 625	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	7,000 %	28 févr. 2031	13 925 000	845 794	840 940	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,250 %	31 mars 2032	16 435 000	1 039 679	1 038 025	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	6,250 %	31 mars 2036	21 775 000	1 056 560	1 032 081	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,500 %	31 janv. 2037	15 455 000	956 908	873 162	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	9,000 %	31 janv. 2040	12 770 000	740 518	721 974	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,750 %	31 janv. 2044	6 580 000	372 276	352 464	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	11,625 %	31 mars 2053	2 260 000	162 204	155 647	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,700 %	25 nov. 2024	190 000	52 191	54 638	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	5,800 %	26 juill. 2027	2 020 000	490 401	583 993	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	8,750 %	30 oct. 2028	755 000	245 192	243 809	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	4,850 %	25 juill. 2029	725 000	195 569	199 341	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	8,000 %	29 avr. 2030	2 335 000	742 200	746 107	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	6,700 %	25 févr. 2032	700 000	170 826	211 409	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	8,250 %	29 sept. 2032	2 570 000	808 331	851 370	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	4,750 %	11 oct. 2034	1 110 000	280 703	286 911	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	7,650 %	10 avr. 2030	105 360 000	1 905 799	0	
Sales Tax Securitization Corp.	3,238 %	1 ^{er} janv. 2042	85 000	109 001	90 447	
San Joaquin Hills Transportation Corridor Agency	3,492 %	15 janv. 2050	10 000	12 710	10 140	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	1,650 %	3 mars 2033	1 170 000	1 548 967	1 264 128	
Obligation du gouvernement de la Slovaquie	4,000 %	23 févr. 2043	310 000	443 589	469 056	
Obligation internationale du gouvernement de la Slovénie	5,000 %	19 sept. 2033	200 000	269 379	269 377	
État de l'Illinois	5,100 %	1 ^{er} juin 2033	110 000	143 304	143 655	
Obligation indexée sur l'inflation de la Suède	0,165 %	1 ^{er} juin 2032	54 700 000	8 663 955	9 159 751	
Obligation indexée sur l'inflation de la Suède	0,150 %	1 ^{er} juin 2039	11 210 000	1 414 225	1 650 616	
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.	5,169 %	1 ^{er} avr. 2041	105 000	144 664	143 342	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,000 %	17 juin 2027	17 700 000	601 230	652 184	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,875 %	17 déc. 2028	9 540 000	375 932	375 898	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,600 %	17 déc. 2029	1 560 000	60 349	57 199	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,000 %	17 déc. 2031	17 360 000	597 242	640 487	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	3,350 %	17 juin 2033	15 548 000	625 205	633 159	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,585 %	17 déc. 2035	20 980 000	625 939	717 543	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	3,450 %	17 juin 2043	10 105 000	382 747	409 638	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,875 %	17 juin 2046	1 710 000	50 183	60 588	
Obligation du gouvernement de la Turquie	17,300 %	19 juill. 2028	4 045 000	150 006	146 283	
Obligation du gouvernement de la Turquie	26,200 %	5 oct. 2033	15 260 000	738 451	708 564	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,143 %	15 juill. 2031	2 030 000	2 890 569	2 733 469	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	1,162 %	15 janv. 2033	9 820 000	13 145 712	12 662 110	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	1,393 %	15 juill. 2033	10 860 000	13 931 083	14 076 283	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	1,021 %	15 févr. 2042	5 670 000	7 723 255	8 260 196	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,500 %	15 mars 2028	22 502 000	757 792	733 697	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	9,750 %	20 juill. 2033	12 523 500	446 027	424 485	
				211 961 334	213 761 683	47,8
Obligations de sociétés						
3D Systems Corp., coupon zéro		15 nov. 2026	50 000	49 078	50 469	
888 Acquisitions Ltd.	7,558 %	15 juill. 2027	270 000	356 259	376 211	
AbbVie Inc.	4,550 %	15 mars 2035	45 000	55 439	58 217	
AbbVie Inc.	4,400 %	6 nov. 2042	30 000	34 765	36 721	
AbbVie Inc.	4,250 %	21 nov. 2049	30 000	41 404	35 279	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	4,000 %	31 janv. 2029	166 943	223 913	221 589	
Acrisure LLC	7,000 %	15 nov. 2025	81 000	106 558	106 632	
Acrisure LLC	6,024 %	31 janv. 2027	115 261	147 842	151 943	
Acrisure LLC	4,750 %	15 févr. 2027	98 000	121 187	129 708	
Adams Homes Inc.	7,500 %	15 févr. 2025	34 000	45 805	44 470	
Adams Homes Inc.	9,250 %	15 oct. 2028	135 000	180 755	180 786	
Admiral Group PLC	8,500 %	6 janv. 2034	200 000	366 510	369 999	
AES Andes SA	7,125 %	26 mars 2079	200 000	263 768	253 597	
AES Panama Generation Holdings SRL	4,375 %	31 mai 2030	200 000	229 926	221 907	
Affirm Holdings Inc., coupon zéro		15 nov. 2026	170 000	145 863	184 373	
Airbnb Inc., coupon zéro		15 mars 2026	270 000	335 845	320 633	
Aircastle Ltd.	5,250 %	31 déc. 2049	285 000	276 214	324 058	
Aker BP ASA	4,000 %	15 janv. 2031	165 000	221 874	199 915	
Alarm.com Holdings Inc., coupon zéro		15 janv. 2026	290 000	351 958	341 095	
Alliant Energy Corp.	3,875 %	15 mars 2026	700 000	934 890	920 713	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co.	6,750 %	15 oct. 2027	224 000	290 328	294 628	
Allianz SE	2,600 %	31 déc. 2049	200 000	169 781	212 127	
Allstate Corp.	6,500 %	15 mai 2057	129 000	159 561	169 457	
Altice Financing SA	5,750 %	15 août 2029	200 000	221 103	234 379	
Altice France SA	5,125 %	15 juill. 2029	360 000	345 895	369 959	
Amentum Government Services Holdings LLC	4,500 %	16 févr. 2029	98 500	124 043	130 174	
America Movil SAB de CV	9,500 %	27 janv. 2031	2 000 000	153 906	151 481	
American Electric Power Co., Inc.	3,875 %	15 févr. 2062	330 000	369 346	367 377	
American Express Co.	3,550 %	31 déc. 2049	94 000	104 980	106 830	
American International Group Inc.	4,500 %	16 juill. 2044	70 000	82 089	83 538	
American Rock Salt Co. LLC	4,750 %	4 juin 2028	196 372	236 791	245 504	
American Water Capital Corp.	3,625 %	15 juin 2026	695 000	943 079	919 635	
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	5,750 %	20 mai 2027	232 000	297 070	297 821	
Amgen Inc.	5,600 %	2 mars 2043	15 000	20 014	20 451	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	45 000	63 502	62 622	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,900 %	1 ^{er} févr. 2046	20 000	31 691	25 871	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,600 %	15 avr. 2048	14 000	16 693	17 493	
Antero Resources Corp.	5,375 %	1 ^{er} mars 2030	150 000	192 195	189 809	
Apellis Pharmaceuticals Inc.	3,500 %	15 sept. 2026	155 000	268 445	333 921	
Apple Inc.	3,750 %	13 nov. 2047	7 000	11 138	7 902	
Apple Inc.	2,650 %	11 mai 2050	22 000	29 386	19 994	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	2,125 %	15 août 2026	115 000	149 067	149 741	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	5,250 %	15 août 2027	200 000	199 614	205 185	
Ares Finance Co. III LLC	4,125 %	30 juin 2051	239 000	251 473	268 648	
Aretec Escrow Issuer 2 Inc.	10,000 %	15 août 2030	160 000	221 065	224 457	
Aretec Group Inc.	4,500 %	8 mars 2030	99 750	134 808	131 635	
Arizona Public Service Co.	2,200 %	15 déc. 2031	40 000	41 864	42 958	
Arizona Public Service Co.	4,350 %	15 nov. 2045	15 000	15 660	16 697	
Arizona Public Service Co.	4,200 %	15 août 2048	35 000	35 721	37 111	
Arrival SA	3,500 %	1 ^{er} déc. 2026	1 635 000	2 037 490	21 559	
Assicurazioni Generali SpA	2,429 %	14 juill. 2031	1 990 000	2 987 568	2 539 926	
AssuredPartners Inc.	5,625 %	15 janv. 2029	349 000	396 784	430 122	
Asurion LLC	5,250 %	3 févr. 2028	440 000	531 948	554 557	
Asurion LLC	4,000 %	17 août 2028	148 871	195 666	195 720	
AT&T Inc.	2,300 %	1 ^{er} juin 2027	60 000	78 155	73 468	
AT&T Inc.	5,400 %	15 févr. 2034	32 000	32 586	34 011	
AT&T Inc.	3,500 %	1 ^{er} juin 2041	30 000	28 148	31 440	
AT&T Inc.	3,500 %	15 sept. 2053	51 000	50 906	48 858	
AT&T Inc.	3,650 %	15 sept. 2059	45 000	39 004	42 578	
AthenaHealth Group Inc.	4,000 %	15 févr. 2029	236 259	301 137	310 363	
Athene Global Funding	1,000 %	16 avr. 2024	40 000	52 600	51 933	
Athene Global Funding	0,914 %	19 août 2024	90 000	113 232	114 995	
Athene Holding Ltd.	5,875 %	15 janv. 2034	40 000	53 413	53 286	
Axon Enterprise Inc.	0,500 %	15 déc. 2027	103 000	149 082	171 875	
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	7,677 %	18 janv. 2028	200 000	291 765	292 031	
Banca Transilvania SA	8,875 %	27 avr. 2027	100 000	148 595	153 779	
Banca Transilvania SA	7,250 %	7 déc. 2028	100 000	149 140	150 044	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9,375 %	31 déc. 2049	200 000	271 809	282 731	
Bandwidth Inc.	0,250 %	1 ^{er} mars 2026	110 000	133 235	120 758	
Bandwidth Inc.	0,500 %	1 ^{er} avr. 2028	225 000	276 971	188 840	
Bank of America Corp.	5,202 %	25 avr. 2029	55 000	73 861	73 018	
Bank of America Corp.	2,087 %	14 juin 2029	41 000	49 667	47 676	
Bank of America Corp.	5,288 %	25 avr. 2034	85 000	112 604	112 399	
Barclays PLC	6,125 %	31 déc. 2049	200 000	228 611	252 567	
Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,375 %	1 ^{er} oct. 2028	345 000	470 368	480 479	
Bausch Health Cos., Inc.	4,875 %	1 ^{er} juin 2028	54 000	60 398	42 969	
Bausch Health Cos., Inc.	5,250 %	30 janv. 2030	460 000	530 844	280 250	
Bayer US Finance LLC	6,500 %	21 nov. 2033	530 000	726 501	722 706	
Bayer US Finance LLC	6,875 %	21 nov. 2053	200 000	274 567	281 153	
BCPE Ulysses Intermediate Inc.	7,750 %	1 ^{er} avr. 2027	188 000	228 058	231 496	
Beacon Roofing Supply Inc.	2,500 %	23 avr. 2028	205 200	260 019	272 084	
Bentley Systems Inc.	0,125 %	15 janv. 2026	260 000	316 555	340 470	
Berlin Packaging LLC	4,250 %	11 mars 2028	253 045	313 354	334 442	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Beyond Meat Inc., coupon zéro		15 mars 2027	345 000	315 000	84 160	
BILL Holdings Inc., coupon zéro		1 ^{er} avr. 2027	285 000	320 876	313 230	
Black Knight InfoServ LLC	3,625 %	1 ^{er} sept. 2028	1 215 000	1 579 717	1 529 324	
Block Inc.	0,250 %	1 ^{er} nov. 2027	360 000	371 744	392 218	
Boeing Co.	3,250 %	1 ^{er} févr. 2035	80 000	82 678	89 032	
Boeing Co.	3,950 %	1 ^{er} août 2059	55 000	50 704	55 558	
Boels Topholding BV	3,250 %	5 févr. 2027	219 828	317 143	321 136	
BP Capital Markets PLC	4,875 %	31 déc. 2049	258 000	321 092	324 183	
BPCE SA	1,500 %	13 janv. 2042	200 000	263 253	264 928	
Braskem Netherlands Finance BV	8,500 %	12 janv. 2031	225 000	303 490	276 288	
Braskem Netherlands Finance BV	7,250 %	13 févr. 2033	200 000	258 272	222 356	
Bread Financial Holdings Inc.	9,750 %	15 mars 2029	350 000	476 325	478 812	
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,875 %	15 janv. 2027	107 000	143 610	137 755	
Broadcom Inc.	3,137 %	15 nov. 2035	8 000	8 488	8 666	
Broadcom Inc.	3,187 %	15 nov. 2036	8 000	8 357	8 554	
Cable One Inc.	1,125 %	15 mars 2028	100 000	103 888	100 543	
Caesars Entertainment Inc.	3,750 %	25 janv. 2030	129 025	171 272	170 810	
CaixaBank SA	5,250 %	31 déc. 2049	200 000	268 278	271 444	
Cardlytics Inc.	1,000 %	15 sept. 2025	135 000	107 293	110 812	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,375 %	1 ^{er} juin 2029	538 000	671 102	669 667	
Celanese US Holdings LLC	6,550 %	15 nov. 2030	100 000	133 286	139 557	
Celanese US Holdings LLC	6,379 %	15 juill. 2032	50 000	70 056	69 751	
CenterPoint Energy Inc.	4,250 %	15 août 2026	705 000	954 039	938 444	
Century DE Buyer LLC	4,000 %	27 sept. 2030	110 000	148 321	145 681	
Ceridian HCM Holding Inc.	0,250 %	15 mars 2026	270 000	314 303	321 310	
Charles Schwab Corp.	2,450 %	3 mars 2027	20 000	23 756	24 564	
Charles Schwab Corp.	6,196 %	17 nov. 2029	60 000	81 966	83 012	
Charles Schwab Corp.	5,853 %	19 mai 2034	50 000	66 479	68 091	
Charles Schwab Corp.	4,000 %	31 déc. 2049	77 000	87 149	89 795	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1 ^{er} mars 2050	9 000	13 549	9 201	
Charter Communications Operating LLC	3,700 %	1 ^{er} avr. 2051	36 000	44 285	30 923	
Cheniere Energy Partners LP	3,250 %	31 janv. 2032	105 000	111 065	118 136	
CHS/Community Health Systems Inc.	8,000 %	15 déc. 2027	170 000	201 016	216 591	
Cinemark USA Inc.	4,250 %	31 mai 2030	149 250	198 597	197 195	
Citigroup Inc.	4,000 %	31 déc. 2049	310 000	368 838	377 255	
Citizens Financial Group Inc.	5,650 %	31 déc. 2049	171 000	206 078	216 962	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	9,000 %	15 sept. 2028	250 000	336 633	344 217	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	8,750 %	15 avr. 2030	365 000	433 515	449 320	
CMS Energy Corp.	3,375 %	1 ^{er} mai 2028	135 000	172 356	176 943	
CMS Energy Corp.	4,750 %	1 ^{er} juin 2050	489 000	573 262	583 898	
CMS Energy Corp.	3,750 %	1 ^{er} déc. 2050	226 000	230 946	236 664	
CoBank ACB	6,250 %	31 déc. 2049	81 000	103 455	102 101	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6,497 %	15 août 2043	45 000	59 846	63 644	
Comcast Corp.	3,750 %	1 ^{er} avr. 2040	75 000	102 144	85 123	
Comcast Corp.	2,800 %	15 janv. 2051	36 000	44 735	31 665	
Conagra Brands Inc.	5,400 %	1 ^{er} nov. 2048	40 000	48 421	51 152	
Condor Merger Sub Inc.	4,500 %	3 févr. 2029	132 975	167 783	175 086	
Consolidated Edison Co. of New York Inc.	5,900 %	15 nov. 2053	65 000	88 431	94 456	
Corebridge Financial Inc.	3,900 %	5 avr. 2032	70 000	80 656	83 504	
Corebridge Financial Inc.	6,050 %	15 sept. 2033	10 000	13 511	13 750	
Corp Nacional del Cobre de Chile	3,625 %	1 ^{er} août 2027	200 000	250 492	250 373	
Corp Nacional del Cobre de Chile	5,950 %	8 janv. 2034	400 000	529 839	536 074	
Corp Nacional del Cobre de Chile	6,300 %	8 sept. 2053	400 000	543 524	536 256	
Covanta Holding Corp.	3,000 %	17 nov. 2028	105 114	132 054	138 744	
Covanta Holding Corp.	3,000 %	17 nov. 2028	8 014	10 068	10 578	
Covanta Holding Corp.	4,875 %	1 ^{er} déc. 2029	425 000	466 453	490 287	
Covanta Holding Corp.	5,000 %	1 ^{er} sept. 2030	240 000	283 243	270 050	
CP Atlas Buyer Inc.	7,000 %	1 ^{er} déc. 2028	291 000	338 079	334 513	
Cracker Barrel Old Country Store Inc	0,625 %	15 juin 2026	220 000	258 658	251 307	
Credit Acceptance Corp.	9,250 %	15 déc. 2028	220 000	299 071	309 586	
Crocs Inc.	3,500 %	19 févr. 2029	41 000	51 840	54 347	
CSC Holdings LLC	4,625 %	1 ^{er} déc. 2030	424 000	312 516	337 336	
CSC Holdings LLC	4,500 %	15 nov. 2031	250 000	236 706	249 644	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	8,875 %	1 ^{er} sept. 2031	45 000	59 890	62 928	
CVS Health Corp.	2,625 %	15 août 2024	40 000	52 282	51 764	
CVS Health Corp.	5,125 %	20 juill. 2045	35 000	44 189	43 719	
DAE Funding LLC	2,625 %	20 mars 2025	200 000	252 387	253 276	
Danske Bank A/S	4,375 %	31 déc. 2049	200 000	241 853	239 082	
Delta 2 Lux Sarl	3,750 %	15 janv. 2030	110 000	144 956	145 613	
Deutsche Bank AG	2,311 %	16 nov. 2027	150 000	186 653	180 964	
Deutsche Bank AG	4,625 %	31 déc. 2049	200 000	240 527	239 620	
Diamond Foreign Asset Co.	8,500 %	1 ^{er} oct. 2030	315 000	427 878	425 098	
DiaSorin SpA, coupon zéro		5 mai 2028	200 000	225 599	241 545	
DigitalOcean Holdings Inc., coupon zéro		1 ^{er} déc. 2026	242 000	251 005	264 663	
Discover Financial Services	6,125 %	31 déc. 2049	208 000	263 569	268 564	
Discovery Communications LLC	5,000 %	20 sept. 2037	38 000	58 623	44 810	
DISH DBS Corp.	5,750 %	1 ^{er} déc. 2028	60 000	59 018	63 251	
DISH DBS Corp.	5,125 %	1 ^{er} juin 2029	40 000	23 993	27 238	
DISH Network Corp.	3,375 %	15 août 2026	104 000	86 533	73 367	
Dominion Energy Inc	4,350 %	31 déc. 2049	262 000	305 659	308 064	
Dominion Energy Inc	4,650 %	31 déc. 2049	275 000	329 247	346 254	
Dominion Energy Inc	4,850 %	15 août 2052	40 000	48 457	48 588	
DraftKings Inc., coupon zéro		15 mars 2028	190 000	211 085	203 308	
Dropbox Inc., coupon zéro		1 ^{er} mars 2028	260 000	321 097	346 693	
Duke Energy Corp.	4,125 %	15 avr. 2026	895 000	1 195 511	1 186 048	
Duke Energy Corp.	4,875 %	31 déc. 2049	78 000	99 970	101 642	
Edison International	6,950 %	15 nov. 2029	105 000	152 061	150 392	
Edison International	5,375 %	31 déc. 2049	363 000	430 716	456 825	
Edison International	7,875 %	15 juin 2054	265 000	358 758	352 923	
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2076	313 000	402 432	405 693	
Emera US Finance LP	4,750 %	15 juin 2046	50 000	54 263	54 426	
Emerson Climate Technologies Inc.	3,000 %	5 mai 2030	193 094	260 143	255 808	
Enbridge Inc.	5,700 %	8 mars 2033	75 000	100 080	102 833	
Enbridge Inc.	5,750 %	15 juill. 2080	498 000	599 032	606 970	
Energy Transfer LP	4,200 %	15 avr. 2027	31 000	43 417	39 745	
Energy Transfer LP	6,400 %	1 ^{er} déc. 2030	60 000	81 491	84 681	
Energy Transfer LP	6,550 %	1 ^{er} déc. 2033	25 000	33 955	35 821	
EnLink Midstream LLC	5,625 %	15 janv. 2028	130 000	165 091	169 638	
EnLink Midstream Partners LP	5,450 %	1 ^{er} juin 2047	200 000	198 769	230 690	
Enphase Energy Inc., coupon zéro		1 ^{er} mars 2028	50 000	59 697	58 968	
EQM Midstream Partners LP	4,750 %	15 janv. 2031	185 000	221 942	227 350	
Equitable Financial Life Global Funding	1,800 %	8 mars 2028	100 000	117 346	115 665	
Etsy Inc.	0,250 %	15 juin 2028	330 000	361 470	349 459	
Euronet Worldwide Inc.	0,750 %	15 mars 2049	70 000	90 336	85 610	
Exact Sciences Corp.	0,375 %	15 mars 2027	205 000	214 082	262 879	
Exact Sciences Corp.	2,000 %	1 ^{er} mars 2030	35 000	54 816	55 589	
Fifth Third Bancorp	4,500 %	31 déc. 2049	125 000	151 666	152 875	
First Student BidCo., Inc.	4,000 %	31 juill. 2029	255 000	299 599	291 911	
FirstCash Inc.	4,625 %	1 ^{er} sept. 2028	45 000	57 787	55 447	
FirstCash Inc.	5,625 %	1 ^{er} janv. 2030	43 000	53 873	54 376	
FirstEnergy Corp.	4,000 %	1 ^{er} mai 2026	715 000	946 676	938 557	
FirstEnergy Corp.	7,375 %	15 nov. 2031	15 000	23 386	23 358	
FirstEnergy Corp.	4,850 %	15 juill. 2047	55 000	68 427	66 482	
Fluor Corp.	1,125 %	15 août 2029	37 000	54 872	53 240	
Freedom Mortgage Corp.	7,625 %	1 ^{er} mai 2026	193 000	243 131	251 361	
Freedom Mortgage Corp.	12,000 %	1 ^{er} oct. 2028	50 000	67 811	72 056	
Freedom Mortgage Corp.	12,250 %	1 ^{er} oct. 2030	140 000	187 164	202 799	
Frontier Communications Holdings LLC	6,750 %	1 ^{er} mai 2029	488 000	524 655	576 071	
General Motors Financial Co., Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	221 000	259 866	271 012	
Georgia Power Co.	4,300 %	15 mars 2042	50 000	57 294	58 423	
Georgia Power Co.	5,125 %	15 mai 2052	40 000	49 916	52 288	
Gilead Sciences Inc.	2,800 %	1 ^{er} oct. 2050	40 000	35 507	36 440	
GIP Pilot Acquisition Partners LP	3,500 %	15 sept. 2030	100 000	134 638	132 060	
Glencore Funding LLC	6,125 %	6 oct. 2028	65 000	87 488	89 863	
Glencore Funding LLC	6,500 %	6 oct. 2033	55 000	74 061	79 108	
Global Atlantic Fin Co.	7,950 %	15 juin 2033	74 000	97 472	108 262	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Global Atlantic Fin Co.	4,700 %	15 oct. 2051	245 000	251 144	277 206	
goeasy Ltd.	4,375 %	1 ^{er} mai 2026	137 000	168 166	174 128	
goeasy Ltd.	9,250 %	1 ^{er} déc. 2028	340 000	469 186	479 196	
Goldman Sachs Group Inc.	1,948 %	21 oct. 2027	40 000	48 182	48 268	
Goldman Sachs Group Inc.	4,482 %	23 août 2028	63 000	81 178	81 642	
Goldman Sachs Group Inc.	2,600 %	7 févr. 2030	75 000	84 600	86 940	
Goldman Sachs Group Inc.	4,950 %	31 déc. 2049	163 000	206 922	207 732	
Great Canadian Gaming Corp.	4,750 %	1 ^{er} nov. 2026	98 500	119 035	130 545	
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	5,250 %	1 ^{er} juin 2029	1 340 000	1 736 779	1 504 078	
Great Outdoors Group LLC	4,500 %	5 mars 2028	155 227	195 535	204 938	
Hanesbrands Inc.	4,250 %	8 mars 2030	133 988	177 104	176 676	
Hanesbrands Inc.	9,000 %	15 févr. 2031	110 000	147 646	142 268	
Hanesbrands Inc.	9,000 %	15 févr. 2031	315 000	412 491	407 403	
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.	5,750 %	20 janv. 2026	32 138	40 845	39 960	
HCA Inc.	3,500 %	1 ^{er} sept. 2030	85 000	98 135	101 634	
HCA Inc.	4,625 %	15 mars 2052	20 000	21 525	22 464	
Health Catalyst Inc.	2,500 %	15 avr. 2025	20 000	23 902	25 251	
HEICO Corp.	5,350 %	1 ^{er} août 2033	65 000	85 307	87 802	
Hellenic Bank PCL	10,250 %	14 juin 2033	100 000	162 540	160 285	
Hightower Holding LLC	6,750 %	15 avr. 2029	440 000	526 455	527 567	
Highwoods Realty LP	3,050 %	15 févr. 2030	30 000	33 060	32 737	
HSBC Holdings PLC	2,357 %	18 août 2031	200 000	212 025	218 626	
HUB International Ltd.	5,625 %	1 ^{er} déc. 2029	261 000	319 189	328 749	
HUB International Ltd.	5,000 %	8 juin 2030	265 102	346 851	351 506	
Humana Inc.	5,750 %	1 ^{er} déc. 2028	55 000	75 805	75 857	
Humana Inc.	5,500 %	15 mars 2053	137 000	184 093	187 733	
Huntington Bancshares Inc.	4,443 %	4 août 2028	50 000	63 353	63 940	
Huntington Bancshares Inc.	6,208 %	21 août 2029	40 000	53 866	54 418	
Huntington Bancshares Inc.	4,450 %	31 déc. 2049	95 000	107 479	110 171	
Ibercaja Banco SA	9,125 %	31 déc. 2049	400 000	591 002	607 402	
Ingersoll-Rand Services Co.	1,750 %	28 févr. 2027	27 462	36 311	36 359	
Intel Corp.	3,050 %	12 août 2051	85 000	76 076	79 010	
Intercontinental Exchange Inc.	1,850 %	15 sept. 2032	40 000	42 494	42 424	
Intercontinental Exchange Inc.	4,600 %	15 mars 2033	25 000	31 080	33 045	
International Flavors & Fragrances Inc.	2,300 %	1 ^{er} nov. 2030	106 000	114 698	115 689	
International Flavors & Fragrances Inc.	3,468 %	1 ^{er} déc. 2050	70 000	57 611	63 193	
Intesa Sanpaolo SpA	7,800 %	28 nov. 2053	200 000	278 824	289 812	
IRB Holding Corp.	3,750 %	15 déc. 2027	293 075	383 410	387 552	
Iron Mountain Inc.	7,000 %	15 févr. 2029	330 000	440 442	447 541	
Jacobs Entertainment Inc.	6,750 %	15 févr. 2029	20 000	23 623	24 814	
JetBlue Airways Corp.	0,500 %	1 ^{er} avr. 2026	1 200 000	1 438 406	1 147 170	
John Bean Technologies Corp.	0,250 %	15 mai 2026	210 000	252 573	251 265	
Jones Lang LaSalle Inc.	6,875 %	1 ^{er} déc. 2028	65 000	89 005	90 825	
JPMorgan Chase & Co.	4,323 %	26 avr. 2028	125 000	163 897	162 450	
JPMorgan Chase & Co.	6,087 %	23 oct. 2029	125 000	170 413	173 385	
JPMorgan Chase & Co.	2,522 %	22 avr. 2031	70 000	78 479	79 849	
Kilroy Realty LP	2,500 %	15 nov. 2032	30 000	27 830	29 998	
Kyndryl Holdings Inc	3,150 %	15 oct. 2031	165 000	199 762	181 967	
Kyndryl Holdings Inc	4,100 %	15 oct. 2041	165 000	202 321	163 577	
La Banque Postale SA	3,000 %	31 déc. 2049	200 000	195 921	214 454	
LBM Acquisition LLC	4,500 %	8 déc. 2027	203 103	253 329	265 259	
LBM Acquisition LLC	6,250 %	15 janv. 2029	110 000	114 158	129 668	
LFS Topco LLC	5,875 %	15 oct. 2026	222 000	261 514	269 678	
Liberty Mutual Group Inc.	4,125 %	15 déc. 2051	246 000	263 343	272 429	
Liberty Mutual Group Inc.	4,300 %	1 ^{er} févr. 2061	510 000	525 259	443 094	
Lincoln National Corp.	9,250 %	31 déc. 2049	147 000	204 674	217 348	
Lloyds Banking Group PLC	8,500 %	31 déc. 2049	200 000	342 752	342 683	
Lowe's Cos., Inc.	4,250 %	1 ^{er} avr. 2052	50 000	52 938	55 890	
Lowe's Cos., Inc.	5,625 %	15 avr. 2053	20 000	24 792	27 672	
Lumentum Holdings Inc.	0,500 %	15 juin 2028	170 000	184 666	177 514	
LXP Industrial Trust	6,750 %	15 nov. 2028	25 000	34 275	34 682	
M&T Bank Corp.	4,553 %	16 août 2028	90 000	113 460	114 622	
M&T Bank Corp.	7,413 %	30 oct. 2029	50 000	69 546	70 971	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
M&T Bank Corp.	5,053 %	27 janv. 2034	20 000	23 110	24 999	
M&T Bank Corp.	5,125 %	31 déc. 2049	233 000	252 023	266 550	
MajorDrive Holdings IV LLC	6,375 %	1 ^{er} juin 2029	97 000	104 407	110 272	
Medline Borrower LP	3,750 %	30 sept. 2028	149 744	188 754	198 671	
Medline Borrower LP	5,250 %	1 ^{er} oct. 2029	372 000	433 882	463 009	
Merck & Co Inc.	5,150 %	17 mai 2063	20 000	26 598	27 528	
Meta Platforms Inc.	3,850 %	15 août 2032	40 000	49 151	50 188	
Meta Platforms Inc.	5,600 %	15 mai 2053	65 000	86 719	92 963	
MH Sub I LLC	4,750 %	25 avr. 2028	379 515	484 029	492 674	
Micron Technology Inc.	4,185 %	15 févr. 2027	65 000	85 049	84 110	
Micron Technology Inc.	5,875 %	15 sept. 2033	20 000	26 665	27 443	
Midcap Financial Issuer Trust	6,500 %	1 ^{er} mai 2028	520 000	619 792	642 218	
Mileage Plus Holdings LLC	7,313 %	20 juin 2027	93 750	125 442	128 034	
Mineral Resources Ltd.	9,250 %	1 ^{er} oct. 2028	160 000	216 208	224 694	
Minerva Luxembourg SA	8,875 %	13 sept. 2033	200 000	273 299	279 291	
Monongahela Power Co.	5,850 %	15 févr. 2034	45 000	60 909	62 335	
MP Materials Corp.	0,250 %	1 ^{er} avr. 2026	755 000	931 469	887 925	
MSCI Inc.	3,625 %	1 ^{er} sept. 2030	187 000	212 075	223 386	
Nabors Industries Inc	0,750 %	15 janv. 2024	40 000	52 297	50 951	
Nabors Industries Inc	9,125 %	31 janv. 2030	110 000	147 596	145 760	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,125 %	15 déc. 2030	200 000	239 112	238 798	
NCL Corp., Ltd.	2,500 %	15 févr. 2027	259 000	276 309	321 368	
NEP Group Inc.	3,250 %	20 oct. 2025	200 000	260 783	250 945	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	3,800 %	15 mars 2082	330 000	369 274	370 747	
NextEra Energy Operating Partners LP	7,250 %	15 janv. 2029	110 000	148 918	151 940	
NIO Inc	0,500 %	1 ^{er} févr. 2027	1 275 000	1 366 364	1 546 718	
Nokia OYJ	6,625 %	15 mai 2039	1 170 000	1 426 990	1 529 609	
Nordstrom Inc.	2,300 %	8 avr. 2024	140 000	175 831	182 727	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	8,000 %	31 déc. 2049	200 000	187 281	67 460	
Nova Ljubljanska Banka dd	7,125 %	27 juin 2027	100 000	146 792	153 776	
Nutanix Inc.	0,250 %	1 ^{er} oct. 2027	96 000	113 228	132 282	
NuVasive Inc.	0,375 %	15 mars 2025	255 000	311 787	309 344	
Occidental Petroleum Corp.	4,500 %	15 juill. 2044	106 000	111 146	109 482	
Occidental Petroleum Corp.	6,600 %	15 mars 2046	40 000	52 110	57 179	
Okta Inc	0,125 %	1 ^{er} sept. 2025	210 000	248 824	256 277	
OneMain Finance Corp.	9,000 %	15 janv. 2029	156 000	208 299	217 649	
ONEOK Inc.	5,800 %	1 ^{er} nov. 2030	70 000	93 642	96 016	
ONEOK Inc.	6,350 %	15 janv. 2031	45 000	62 059	63 425	
ONEOK Inc.	6,625 %	1 ^{er} sept. 2053	25 000	33 764	36 934	
Ontario Gaming GTA LP	4,750 %	20 juill. 2030	100 000	130 447	132 590	
Ontario Gaming GTA LP	8,000 %	1 ^{er} août 2030	155 000	204 718	210 917	
Open Text Corp.	3,250 %	31 janv. 2030	130 826	168 917	173 111	
Open Text Holdings Inc.	4,125 %	1 ^{er} déc. 2031	134 000	150 814	156 516	
Oracle Corp.	6,250 %	9 nov. 2032	50 000	68 638	71 750	
Oracle Corp.	3,600 %	1 ^{er} avr. 2050	111 000	99 093	108 541	
Organon & Co.	5,125 %	30 avr. 2031	200 000	215 791	225 856	
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC	3,750 %	5 oct. 2028	218 349	275 232	289 028	
Pacific Gas and Electric Co.	4,550 %	1 ^{er} juill. 2030	70 000	83 907	87 993	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1 ^{er} juill. 2050	106 000	126 392	119 695	
Pacific Gas and Electric Co.	6,700 %	1 ^{er} avr. 2053	114 000	149 544	163 530	
PAR Technology Corp.	1,500 %	15 oct. 2027	50 000	51 981	58 546	
Paramount Global	5,900 %	15 oct. 2040	20 000	24 367	23 915	
Paramount Global	5,850 %	1 ^{er} sept. 2043	35 000	38 595	41 576	
Paramount Global	6,250 %	28 févr. 2057	20 000	22 359	23 129	
Paramount Global	6,375 %	30 mars 2062	232 000	254 186	275 691	
Patrick Industries Inc.	1,750 %	1 ^{er} déc. 2028	92 000	103 360	138 295	
Patterson-UTI Energy Inc.	3,950 %	1 ^{er} févr. 2028	60 000	72 923	73 777	
Pebblebrook Hotel Trust	1,750 %	15 déc. 2026	140 000	176 335	165 331	
Pegasystems Inc.	0,750 %	1 ^{er} mars 2025	285 000	373 718	348 931	
PennyMac Financial Services Inc.	7,875 %	15 déc. 2029	30 000	40 449	40 776	
PennyMac Financial Services Inc.	5,750 %	30 sept. 2031	117 000	131 303	143 007	
Penske Truck Leasing Co., LP / PTL Finance Corp.	5,750 %	24 mai 2026	25 000	33 733	33 248	
Penske Truck Leasing Co., LP / PTL Finance Corp.	6,050 %	1 ^{er} août 2028	45 000	59 278	61 562	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Peraton Corp.	4,500 %	24 févr. 2028	194 144	243 766	256 958	
Performance Food Group Inc.	4,250 %	1 ^{er} août 2029	387 000	452 658	468 562	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	5,110 %	19 mai 2043	45 000	58 811	59 162	
Philip Morris International Inc.	5,125 %	15 févr. 2030	45 000	61 596	60 345	
Philip Morris International Inc.	6,375 %	16 mai 2038	25 000	34 786	36 933	
Piraeus Financial Holdings SA	5,500 %	19 févr. 2030	100 000	143 590	143 108	
Post Holdings Inc.	5,500 %	15 déc. 2029	171 000	216 753	217 502	
Presidio Holdings Inc.	8,250 %	1 ^{er} févr. 2028	120 000	158 252	160 020	
Puget Energy Inc.	4,224 %	15 mars 2032	60 000	68 721	71 740	
QUALCOMM Inc.	4,500 %	20 mai 2052	40 000	51 745	49 312	
Quikrete Holdings Inc.	2,500 %	31 janv. 2027	139 370	178 135	184 980	
Rakuten Group Inc.	4,250 %	31 déc. 2049	200 000	216 938	197 805	
Rakuten Group Inc.	6,250 %	31 déc. 2049	200 000	216 628	180 330	
Range Resources Corp.	4,750 %	15 févr. 2030	24 000	30 004	29 289	
Rapid7 Inc.	0,250 %	15 mars 2027	260 000	296 984	309 624	
Redfin Corp.	0,500 %	1 ^{er} avr. 2027	205 000	186 035	171 395	
Regions Financial Corp.	1,800 %	12 août 2028	55 000	59 322	62 170	
Royalty Pharma PLC	2,200 %	2 sept. 2030	55 000	57 090	60 989	
Royalty Pharma PLC	3,300 %	2 sept. 2040	59 000	74 605	58 512	
Royalty Pharma PLC	3,350 %	2 sept. 2051	40 000	30 564	35 708	
RTX Corp.	2,150 %	18 mai 2030	375 000	480 130	503 030	
SCOR SE	5,250 %	31 déc. 2049	400 000	421 705	426 858	
Sea Ltd.	0,250 %	15 sept. 2026	1 460 000	1 652 581	1 593 067	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	3,750 %	17 févr. 2028	259 577	341 197	343 775	
Sempra Energy	4,875 %	31 déc. 2049	155 000	197 786	201 256	
Sempra Energy	4,125 %	1 ^{er} avr. 2052	837 000	917 700	952 652	
Shake Shack Inc., coupon zéro		1 ^{er} mars 2028	50 000	52 386	54 115	
Shift4 Payments Inc	0,500 %	1 ^{er} août 2027	190 000	222 533	234 725	
Shopify Inc.	0,125 %	1 ^{er} nov. 2025	210 000	244 683	262 507	
Shutterfly Finance LLC	6,000 %	1 ^{er} oct. 2027	206	282	198	
Shutterfly Finance LLC	9,750 %	1 ^{er} oct. 2027	10 104	13 575	13 268	
Snap Inc.	0,125 %	1 ^{er} mars 2028	1 350 000	1 274 445	1 400 947	
Société Générale SA	6,221 %	15 juin 2033	975 000	1 224 200	1 284 662	
Société Générale SA	4,750 %	31 déc. 2049	200 000	236 179	232 324	
Société Générale SA	10,000 %	31 déc. 2049	200 000	282 329	282 448	
Southern California Edison Co.	4,875 %	1 ^{er} mars 2049	30 000	36 945	36 369	
Southern Co.	3,875 %	15 déc. 2025	895 000	1 204 991	1 186 638	
Southern Co.	4,000 %	15 janv. 2051	162 000	203 935	203 511	
Southwest Gas Corp.	2,200 %	15 juin 2030	55 000	59 138	61 851	
Southwest Gas Corp.	4,050 %	15 mars 2032	25 000	29 195	30 912	
Spirit AeroSystems Inc.	5,000 %	23 nov. 2027	98 750	128 570	130 808	
Spirit AeroSystems Inc.	9,750 %	15 nov. 2030	110 000	151 261	156 102	
Splunk Inc.	1,125 %	15 juin 2027	195 000	222 246	250 313	
Spotify USA Inc., coupon zéro		15 mars 2026	270 000	321 649	314 189	
Stem Inc.	0,500 %	1 ^{er} déc. 2028	35 000	31 385	23 671	
STL Holding Co. LLC	7,500 %	15 févr. 2026	257 000	332 652	331 117	
StoneCo Ltd.	3,950 %	16 juin 2028	290 000	299 822	330 076	
Suburban Propane Partners LP	5,000 %	1 ^{er} juin 2031	23 000	27 812	27 540	
Sunshine Luxembourg VII Sarl	4,500 %	2 oct. 2026	227 578	288 484	302 042	
Tapestry Inc.	7,000 %	27 nov. 2026	40 000	54 536	54 701	
Tapestry Inc.	7,700 %	27 nov. 2030	65 000	88 541	90 296	
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners	6,875 %	15 janv. 2029	85 000	115 307	115 854	
Tecta America Corp.	5,000 %	6 avr. 2028	192 054	238 580	254 271	
Teladoc Health Inc.	1,250 %	1 ^{er} juin 2027	195 000	206 161	212 618	
Terex Corp.	5,000 %	15 mai 2029	187 000	226 387	232 672	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,375 %	9 mai 2030	1 530 000	2 197 431	2 098 165	
The Bank of New York Mellon Corp.	3,700 %	31 déc. 2049	86 000	102 444	107 700	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,900 %	31 déc. 2049	247 000	306 888	311 902	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,625 %	27 oct. 2081	210 000	221 862	213 338	
The Dun & Bradstreet Corp.	2,750 %	8 févr. 2026	200 280	260 868	264 957	
The Greenbrier Cos., Inc.	2,875 %	15 avr. 2028	220 000	247 732	286 031	
The Hertz Corp.	5,000 %	1 ^{er} déc. 2029	335 000	353 894	362 927	
The Michaels Cos., Inc.	5,000 %	9 avr. 2028	197 985	246 663	217 727	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
The Michaels Cos., Inc.	5,250 %	1 ^{er} mai 2028	170 000	179 620	177 386	
The Michaels Cos., Inc.	7,875 %	1 ^{er} mai 2029	227 000	204 711	188 769	
Times China Holdings Ltd.	5,750 %	14 janv. 2027	445 000	527 156	15 303	
T-Mobile USA Inc.	4,750 %	1 ^{er} févr. 2028	45 000	57 983	59 161	
T-Mobile USA Inc.	3,000 %	15 févr. 2041	45 000	43 662	44 448	
T-Mobile USA Inc.	6,000 %	15 juin 2054	30 000	40 702	43 425	
TotalEnergies SE	2,125 %	31 déc. 2049	1 540 000	1 952 555	1 800 969	
Transcanada Trust	5,875 %	15 août 2076	81 000	103 479	101 229	
Transcanada Trust	5,600 %	7 mars 2082	549 000	615 931	607 357	
TransDigm Inc.	3,250 %	24 août 2028	204 792	273 205	271 656	
Trust Fibra Uno	6,390 %	15 janv. 2050	240 000	241 769	256 573	
Uber Technologies Inc.	0,875 %	1 ^{er} déc. 2028	244 000	335 770	351 499	
Uber Technologies Inc.	4,500 %	15 août 2029	334 000	407 196	420 965	
Uber Technologies Inc., coupon zéro		15 déc. 2025	270 000	314 513	363 804	
UBS Group AG	1,494 %	10 août 2027	300 000	360 914	357 615	
UBS Group AG	3,875 %	31 déc. 2049	225 000	270 654	265 021	
UBS Group AG	9,250 %	31 déc. 2049	200 000	294 816	292 931	
UFC Holdings LLC	3,750 %	29 avr. 2026	96 527	123 380	127 908	
Unicaja Banco SA	4,875 %	31 déc. 2049	200 000	187 011	234 907	
Unifin Financiera SAB de CV	8,375 %	27 janv. 2028	530 000	581 821	27 954	
UnitedHealth Group Inc.	2,000 %	15 mai 2030	85 000	95 076	96 913	
UnitedHealth Group Inc.	3,750 %	15 oct. 2047	35 000	54 386	38 067	
Unity Software Inc., coupon zéro		15 nov. 2026	200 000	219 473	220 470	
Unum Group	4,125 %	15 juin 2051	100 000	97 694	98 751	
USI Inc.	3,000 %	22 nov. 2029	289 405	377 811	382 892	
Valeo SE	1,000 %	3 août 2028	1 500 000	1 947 030	1 919 091	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	80 000	100 686	95 471	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	14 000	18 091	14 705	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	25 000	31 403	26 260	
Viking Cruises Ltd.	7,000 %	15 févr. 2029	175 000	214 949	229 001	
Viking Cruises Ltd.	9,125 %	15 juill. 2031	165 000	218 496	231 991	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1 ^{er} nov. 2027	1 360 000	1 822 575	1 762 913	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1 ^{er} nov. 2027	130 000	178 350	168 514	
Virginia Electric and Power Co.	6,000 %	15 mai 2037	10 000	13 827	14 200	
Vistajet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	6,375 %	1 ^{er} févr. 2030	349 000	376 977	321 757	
Vital Energy Inc.	9,750 %	15 oct. 2030	160 000	214 455	218 872	
VTR Comunicaciones SpA	4,375 %	15 avr. 2029	485 000	570 047	320 307	
Warnermedia Holdings Inc.	3,788 %	15 mars 2025	65 000	86 262	84 042	
Warnermedia Holdings Inc.	5,050 %	15 mars 2042	74 000	93 129	86 070	
Warnermedia Holdings Inc.	5,141 %	15 mars 2052	14 000	17 173	15 856	
WE Soda Investments Holding PLC	9,500 %	6 oct. 2028	270 000	364 431	368 412	
Wells Fargo & Co.	4,808 %	25 juill. 2028	40 000	51 711	52 384	
Wells Fargo & Co.	5,574 %	25 juill. 2029	30 000	39 528	40 415	
Wells Fargo & Co.	5,389 %	24 avr. 2034	105 000	139 647	139 135	
Wells Fargo & Co.	3,900 %	31 déc. 2049	215 000	256 060	261 369	
Wells Fargo & Co.	4,611 %	25 avr. 2053	30 000	32 073	35 610	
Western Midstream Operating LP	4,300 %	1 ^{er} févr. 2030	383 000	458 828	472 869	
Western Midstream Operating LP	5,450 %	1 ^{er} avr. 2044	45 000	51 079	53 804	
WEX Inc.	2,250 %	19 mars 2028	144 719	180 168	191 675	
William Morris Endeavor Entertainment LLC	2,750 %	18 mai 2025	159 777	192 012	211 506	
Windsor Holdings III LLC	8,500 %	15 juin 2030	235 000	309 402	324 211	
Windsor Holdings III LLC	4,500 %	22 juin 2030	114 713	148 038	152 583	
Wynn Macau Ltd.	4,500 %	7 mars 2029	400 000	572 502	540 303	
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	7,375 %	13 janv. 2026	270 000	339 513	23 384	
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	6,350 %	13 janv. 2027	730 000	776 875	55 348	
				113 033 598	108 353 522	24,2
Titres adossés à des créances hypothécaires - position acheteur						
Aaset 2021-2 Trust	2,798 %	15 janv. 2047	250 000	227 023	230 714	
Allegro CLO XII Ltd.	7,374 %	21 janv. 2032	250 000	331 323	328 290	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL2 Ltd.	6,876 %	15 mai 2036	255 000	308 934	324 548	
AREIT 2023-CRE8 LLC	7,470 %	17 févr. 2028	100 000	132 778	130 743	
Arroyo Mortgage Trust 2020-1	4,277 %	25 mars 2055	594 000	786 928	657 966	
Atlas Senior Loan Fund XI Ltd.	7,591 %	26 juill. 2031	100 000	127 433	129 700	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC	5,780 %	20 avr. 2028	205 000	278 519	274 006	
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC	6,320 %	20 juin 2029	100 000	135 261	133 793	
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC	6,020 %	20 févr. 2030	115 000	155 873	156 503	
Bain Capital Credit CLO 2020-5 Ltd.	12,577 %	20 janv. 2032	410 000	519 833	531 685	
BANQUE 2017-BNK4	4,372 %	15 mai 2050	265 000	365 255	269 713	
BANK 2020-BNK25	2,841 %	15 janv. 2063	125 000	144 070	138 457	
BANK 2022-BNK42	4,722 %	15 juin 2055	125 000	151 898	153 443	
Bank of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3	3,879 %	15 févr. 2050	175 000	250 915	198 413	
BBCMS Mortgage Trust 2023-C20	5,973 %	15 juill. 2056	30 000	40 791	40 822	
Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust	3,878 %	15 janv. 2051	185 000	228 833	219 125	
Benchmark 2020-B16 Mortgage Trust	2,944 %	15 févr. 2053	125 000	144 697	139 738	
Benefit Street Partners CLO XIX Ltd.	12,675 %	15 janv. 2033	250 000	306 830	329 871	
BlueMountain CLO 2018-2 Ltd.	8,791 %	15 août 2031	430 000	528 233	537 388	
Bravo Residential Funding Trust 2021-NQM1	2,316 %	25 févr. 2049	320 000	394 717	325 283	
BRAVO Residential Funding Trust 2021-NQM2	2,289 %	25 mars 2060	126 000	157 757	145 957	
BRAVO Residential Funding Trust 2023-NQM1	5,757 %	25 janv. 2063	125 000	147 959	145 300	
BX Commercial Mortgage Trust 2020-VKNG	7,576 %	15 oct. 2037	300 000	271 509	271 416	
BX Trust 2021-ARIA	7,122 %	15 oct. 2036	60 000	76 061	76 580	
BX Trust 2021-SDMF	6,863 %	15 sept. 2034	425 000	518 363	516 913	
BX Trust 2023-DELIC	8,052 %	15 juin 2038	80 000	108 434	105 949	
Carlyle US CLO 2023-5 Ltd., coupon zéro		27 janv. 2036	250 000	345 949	329 705	
Carvana Auto Receivables Trust 2023-P3	5,710 %	10 juill. 2029	25 000	33 395	33 556	
CIFC Funding 2015-IV Ltd.	7,577 %	20 avr. 2034	250 000	331 732	326 636	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2023-PRM3	6,360 %	10 juill. 2028	175 000	237 324	237 497	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R06	9,202 %	25 sept. 2039	240 000	286 634	294 847	
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1	9,102 %	25 févr. 2040	300 000	395 517	417 250	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03	11,587 %	25 mars 2042	181 000	227 670	262 165	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03	8,837 %	25 mars 2042	193 000	242 764	266 388	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04	10,587 %	25 mars 2042	40 000	49 878	56 306	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05	9,837 %	25 avr. 2042	190 000	244 216	258 433	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R01	10,437 %	25 déc. 2042	40 000	53 722	56 483	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02	8,687 %	25 janv. 2043	85 000	114 617	117 724	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R03	9,237 %	25 avr. 2043	70 000	95 372	98 987	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05	8,437 %	25 juin 2043	76 000	100 810	104 879	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06	9,237 %	25 juill. 2043	50 000	65 880	67 431	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R08	8,887 %	25 oct. 2043	85 000	116 819	113 901	
Corevest American Finance 2020-4 Trust	1,707 %	15 déc. 2052	260 000	332 888	311 713	
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates	3,388 %	25 avr. 2065	837 000	1 086 534	998 355	
CSMC 2021-NQM6	1,379 %	25 juill. 2066	175 000	126 522	125 238	
CSMC 2021-RPL4 Trust	3,559 %	27 déc. 2060	254 450	310 188	324 942	
Domino's Pizza Master Issuer LLC	3,668 %	25 oct. 2049	85 000	97 031	98 679	
Domino's Pizza Master Issuer LLC	3,151 %	25 avr. 2051	125 000	138 780	138 153	
Eagle RE 2023-1 Ltd.	9,287 %	26 sept. 2033	150 000	201 159	199 099	
Exeter Automobile Receivables Trust	6,690 %	15 juin 2029	90 000	121 419	119 656	
Exeter Automobile Receivables Trust 2023-4	6,510 %	15 août 2028	110 000	149 059	146 839	
Fannie Mae	4,500 %	1 ^{er} janv. 2035	455 000	588 120	581 636	
Fannie Mae ou Freddie Mac	6,500 %	1 ^{er} janv. 2035	995 000	1 378 689	1 344 654	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	1 ^{er} janv. 2051	1 600 000	1 795 205	1 795 109	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	1 ^{er} janv. 2052	635 000	675 597	684 502	
Fannie Mae Pool	7,000 %	15 janv. 2034	8 278 000	11 415 337	11 260 315	
Fannie Mae Pool	5,500 %	13 janv. 2039	5 592 000	7 467 133	7 405 872	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} avr. 2052	563 033	642 668	640 588	
Fannie Mae Pool	6,500 %	1 ^{er} nov. 2053	409 810	568 089	555 045	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1 ^{er} nov. 2053	1 952 664	2 524 793	2 521 350	
Fannie Mae REMICS	0,548 %	25 déc. 2046	3 400 000	132 162	127 998	
Fannie Mae REMICS	0,598 %	25 juin 2049	9 820 000	559 046	614 133	
Fannie Mae REMICS	0,598 %	25 sept. 2049	5 110 000	351 713	338 442	
Fannie Mae REMICS	0,548 %	25 nov. 2049	2 140 000	105 949	106 604	
Flatiron CLO 20 Ltd.	8,079 %	20 nov. 2033	445 000	562 213	589 149	
Ford Credit Auto Owner Trust 2023-REV2	6,160 %	15 févr. 2036	110 000	146 068	148 247	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	13,087 %	25 janv. 2051	120 000	153 198	153 074	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	9,087 %	25 janv. 2051	45 000	57 449	57 018	
Freddie Mac Pool	5,000 %	1 ^{er} avr. 2053	1 350 000	1 701 493	1 685 129	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Freddie Mac Pool	5,500 %	1 ^{er} oct. 2053	1 917 399	2 515 304	2 488 047	
Freddie Mac Pool	6,500 %	1 ^{er} nov. 2053	240 545	332 009	324 386	
Freddie Mac REMICS	0,698 %	25 déc. 2042	2 570 000	111 255	101 375	
Freddie Mac REMICS	0,498 %	25 mars 2044	2 940 000	131 225	117 920	
Freddie Mac REMICS	0,647 %	15 juill. 2049	3 660 000	144 038	124 388	
Freddie Mac REMICS	0,598 %	25 févr. 2050	8 775 000	460 650	472 512	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6	8,337 %	25 déc. 2050	185 000	235 331	253 132	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA4	10,702 %	25 sept. 2050	180 000	216 121	224 142	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1	10,587 %	25 mars 2042	240 000	306 555	338 142	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1	8,837 %	25 mars 2042	60 000	76 833	82 057	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3	8,887 %	25 août 2042	120 000	154 152	163 957	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1	10,837 %	25 mars 2043	75 000	102 105	106 717	
Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4	11,702 %	25 oct. 2049	95 000	128 042	135 725	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	10,402 %	25 juill. 2029	250 000	356 216	357 168	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	12,087 %	25 juin 2042	200 000	257 410	294 442	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	9,337 %	25 juill. 2042	100 000	128 606	138 522	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	12,937 %	25 avr. 2043	45 000	60 459	64 998	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	8,687 %	25 juin 2043	110 000	144 853	153 350	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,842 %	25 mai 2048	1 500 000	27 050	27 926	
Ginnie Mae	7,000 %	1 ^{er} janv. 2054	9 090 000	12 568 605	12 320 376	
Ginnie Mae	6,000 %	1 ^{er} janv. 2054	9 066 000	12 355 732	12 156 627	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-1	6,380 %	15 déc. 2028	66 000	90 555	87 809	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-3	6,440 %	15 mai 2029	60 000	80 799	79 481	
Greystone Commercial Real Estate Notes	1,737 %	15 juill. 2039	281 500	350 382	354 585	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6	4,322 %	10 mai 2050	75 000	102 571	75 950	
Hertz Vehicle Financing III LLC	6,150 %	25 mars 2030	100 000	135 153	136 976	
Hertz Vehicle Financing LLC	2,950 %	26 juin 2028	209 000	243 055	246 597	
Home RE 2022-1 Ltd., coupon zéro		25 oct. 2034	515 000	649 727	717 698	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,854 %	15 déc. 2046	50 000	71 203	57 853	
KKR CLO 32 Ltd.	12,805 %	15 janv. 2032	250 000	318 311	329 936	
Lendbuzz Securitization Trust 2021-1	1,460 %	15 juin 2026	910 000	224 753	232 234	
Life 2021-BMR Mortgage Trust	6,876 %	15 mars 2038	340 000	415 658	424 773	
MAPS 2021-1 Trust	2,521 %	15 juin 2046	250 000	128 574	132 748	
MFA 2021-NPL1 LLC	2,363 %	25 mars 2060	435 000	184 772	192 265	
New Economy Assets Phase 1 Sponsor LLC	1,910 %	20 oct. 2061	150 000	174 204	173 402	
NYMT Loan Trust I, série 2021-BPL1	2,239 %	25 mai 2026	745 000	544 542	591 562	
OBX 2022-NQM5 Trust	4,310 %	25 mai 2062	275 000	305 850	302 299	
Octagon Investment Partners XV Ltd.	9,058 %	19 juill. 2030	250 000	317 002	319 748	
OneMain Direct Auto Receivables Trust 2023-1	5,410 %	14 nov. 2029	155 000	207 775	205 185	
Pretium Mortgage Credit Partners I 2021-NPL1 LLC	2,240 %	27 sept. 2060	250 000	143 847	151 862	
Pretium Mortgage Credit Partners LLC	3,598 %	25 févr. 2061	590 000	716 584	709 671	
Progress Residential 2020-SFR1 Trust	3,032 %	17 avr. 2037	390 000	523 037	491 257	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,547 %	19 avr. 2038	130 000	160 655	154 685	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,197 %	19 avr. 2038	215 000	269 808	256 416	
Progress Residential 2021-SFR5 Trust	2,209 %	16 juill. 2026	270 000	326 758	315 569	
Progress Residential 2022-SFR4 Trust	4,888 %	17 mai 2041	100 000	127 984	125 242	
PRPM LLC	4,000 %	25 nov. 2053	130 000	161 084	158 649	
Ready Capital Mortgage Financing 2021-FL7 LLC	6,970 %	25 nov. 2036	175 000	220 046	225 807	
Sonic Capital LLC	2,190 %	20 août 2051	165 000	201 396	182 202	
SOUND POINT CLO III-R Ltd.	8,605 %	15 avr. 2029	565 000	679 858	732 393	
Tricolor Auto Securitization Trust	4,340 %	15 mai 2025	175 000	190 531	196 270	
Tricon Residential 2023-SFR1 Trust	5,100 %	17 juill. 2040	100 000	128 710	130 258	
Tricon Residential 2023-SFR2 Trust	5,000 %	17 déc. 2028	130 000	161 662	160 830	
TRTX 2019-FL3 Issuer Ltd.	7,926 %	15 oct. 2034	240 000	295 630	295 803	
VOLT XCVI LLC	2,116 %	27 mars 2051	305 000	174 880	177 068	
Voya CLO 2013-3 Ltd.	7,906 %	18 oct. 2031	345 000	440 950	449 450	
WAVE 2019-1 LLC	3,597 %	15 sept. 2044	250 000	223 430	196 228	
WSTN Trust 2023-MAUI	7,018 %	5 août 2027	60 000	79 412	78 671	
				83 754 727	82 921 384	18,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2023

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Titres adossés à des créances hypothécaires - position vendeur						
Fannie Mae	5,000 %	15 janv. 2036	(3 720 000)	(4 905 156)	(4 853 458)	
Fannie Mae ou Freddie Mac	4,000 %	25 janv. 2039	(1 256 000)	(1 572 843)	(1 566 561)	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1 ^{er} janv. 2035	(1 835 000)	(2 517 583)	(2 457 060)	
Ginnie Mae	4,500 %	1 ^{er} janv. 2054	(1 995 000)	(2 600 747)	(2 567 726)	
				(11 596 329)	(11 444 805)	(2,6)
Total des obligations				397 153 330	393 591 784	87,9
ACTIONS						
Énergie						
Nostrum Oil & Gas PLC			27 192	0	4 282	
				0	4 282	0,0
Services de communication						
AT&T Inc., 5,000 %, actions privilégiées			3 125	81 191	86 492	
				81 191	86 492	0,0
Services financiers						
AGNC Investment Corp., 7,750 %, actions privilégiées, série C			20 000	586 666	570 162	
Athene Holding Ltd., 6,375 %, actions privilégiées, série C			6 387	204 534	203 978	
Bank of America, 7,250 %, actions privilégiées, série L			203	318 971	322 624	
JPMorgan Chase & Co., 4,200 %, privilégié, série MM			4 000	103 910	100 266	
Morgan Stanley, 4,250 %, actions privilégiées, série O			8 525	220 298	214 367	
Wells Fargo & Co., 7,500 %, actions privilégiées			255	405 100	402 019	
				1 839 479	1 813 416	0,4
Services publics						
SCE Trust VII, 7,500 %, actions privilégiées, série M			6 475	222 472	224 121	
				222 472	224 121	0,1
Total des actions				2 143 142	2 128 311	0,5
Coûts de transaction				(36 060)		
Total des placements				413 958 681	410 009 860	91,6
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					13 769 238	3,1
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²					1 080 170	0,2
Plus-value (moins-value) latente des swaps³					(1 229 800)	(0,3)
Swaps sur rendement total à la juste valeur⁴					(2 082 736)	(0,5)
Swaps sur défaillance à la juste valeur⁵					698 291	0,2
Autres actifs, moins les passifs					25 414 291	5,7
Total de l'actif net					447 659 314	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
ANZ	A-1+	20 mars 2024	THB	21 614 000	USD	(617 084)	26 912
Bank of America	A-2	20 mars 2024	COP	3 288 100 000	USD	(813 749)	27 393
Bank of America	A-2	31 janv. 2024	USD	502 452	SEK	(4 990 000)	8 653
Bank of America	A-2	20 mars 2024	RON	2 036 000	USD	(448 350)	4 153
Bank of America	A-2	31 janv. 2024	USD	262 684	NOK	(2 650 000)	1 988
Bank of America	A-2	20 mars 2024	EUR	182 000	USD	(200 595)	1 466
Bank of America	A-2	9 févr. 2024	KZT	23 750 000	USD	(50 998)	753
Bank of America	A-2	7 févr. 2024	KZT	23 750 000	USD	(51 042)	728
Bank of America	A-2	20 mars 2024	HUF	23 000 000	USD	(65 861)	18
Banque de Montréal	A-1	20 mars 2024	EUR	123 000	USD	(132 743)	4 665
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	THB	61 364 000	USD	(1 729 733)	105 322
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	SEK	36 840 000	USD	(3 615 841)	58 854

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	NZD	3 970 000	USD	(2 489 885)	31 522
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	EUR	2 328 000	USD	(2 552 069)	30 343
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	CAD	2 105 000	USD	(1 579 198)	23 574
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	GBP	3 133 000	USD	(3 977 804)	22 174
Barclays Bank	A-2	24 janv. 2024	MXN	11 985 000	USD	(690 659)	18 024
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	JPY	153 308 000	USD	(1 081 161)	15 827
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	GBP	1 149 000	USD	(1 455 877)	11 995
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	CAD	225 000	USD	(165 959)	6 344
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	MXN	1 580 000	USD	(89 396)	3 460
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	USD	263 477	CZK	(5 875 000)	1 525
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	TRY	3 505 000	USD	(109 387)	618
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	EUR	80 000	USD	(88 356)	407
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	USD	104 183	ZAR	(1 914 000)	360
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	518 130	HKD	(4 041 000)	256
BNP Paribas	A-1	31 janv. 2024	KRW	5 165 454 000	USD	(3 956 655)	81 442
BNP Paribas	A-1	20 mars 2024	EUR	481 000	USD	(520 675)	16 195
BNP Paribas	A-1	31 janv. 2024	USD	2 522 057	NZD	(3 970 000)	10 646
BNP Paribas	A-1	20 mars 2024	EUR	97 000	USD	(105 089)	3 151
BNP Paribas	A-1	20 mars 2024	USD	475 239	EUR	(427 000)	2 563
BNP Paribas	A-1	20 mars 2024	IDR	3 540 000 000	USD	(229 424)	357
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	9 janv. 2024	JPY	10 005 000	USD	(70 067)	1 350
Citibank	A-2	9 janv. 2024	CAD	7 506 313	USD	(5 560 000)	175 746
Citibank	A-2	6 nov. 2024	MXN	25 470 000	USD	(1 335 046)	116 656
Citibank	A-2	31 janv. 2024	NOK	35 020 000	USD	(3 379 088)	94 715
Citibank	A-2	31 janv. 2024	USD	6 530 364	SEK	(65 328 000)	50 856
Citibank	A-2	3 janv. 2024	BRL	20 843 000	USD	(4 252 372)	48 958
Citibank	A-2	31 janv. 2024	COP	6 441 352 000	USD	(1 620 180)	40 043
Citibank	A-2	13 mars 2024	MXN	22 430 000	USD	(1 281 359)	35 098
Citibank	A-2	31 janv. 2024	AUD	4 025 000	USD	(2 725 855)	31 146
Citibank	A-2	13 sept. 2024	MXN	9 645 000	USD	(528 059)	21 741
Citibank	A-2	9 janv. 2024	CAD	7 329 391	USD	(5 548 000)	14 968
Citibank	A-2	31 janv. 2024	USD	3 460 906	NOK	(35 020 000)	12 520
Citibank	A-2	31 janv. 2024	USD	1 749 042	INR	(145 641 000)	1 059
Citibank	A-2	4 mars 2024	USD	171 493	BRL	(835 000)	928
Citibank	A-2	16 janv. 2024	USD	84 654	UYU	(3 322 000)	816
Citibank	A-2	13 mai 2024	USD	162 666	UYU	(6 505 000)	723
Crédit Agricole Indosuez NY	A-1	20 mars 2024	THB	4 230 000	USD	(119 228)	7 269
Goldman Sachs & Co.	A-2	3 janv. 2024	BRL	74 241 000	USD	(15 163 603)	151 986
Goldman Sachs & Co.	A-2	24 juill. 2024	MXN	23 970 000	USD	(1 335 971)	39 357
Goldman Sachs & Co.	A-2	4 mars 2024	BRL	7 635 000	USD	(1 542 474)	24 918
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	NZD	270 000	USD	(165 212)	7 508
Goldman Sachs & Co.	A-2	14 févr. 2024	KZT	57 700 000	USD	(121 218)	5 145
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	USD	340 923	TRY	(10 780 000)	3 942
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	THB	4 220 000	USD	(121 491)	3 941
Goldman Sachs & Co.	A-2	4 mars 2024	BRL	535 000	USD	(107 365)	2 684
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 janv. 2024	USD	153 138	TRY	(4 611 000)	2 347
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	USD	173 550	TRY	(5 505 000)	1 299
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	INR	18 708 000	USD	(223 807)	468
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	MXN	1 130 000	USD	(65 715)	158
Banque HSBC Canada	A-1	13 sept. 2024	MXN	12 785 000	USD	(693 029)	37 630
Banque HSBC Canada	A-1	16 janv. 2024	USD	68 241	UYU	(2 658 000)	1 320
Banque HSBC Canada	A-1	16 janv. 2024	USD	59 654	UYU	(2 325 000)	1 104
Banque HSBC Canada	A-1	16 janv. 2024	USD	41 402	UYU	(1 625 000)	389
Banque HSBC Canada	A-1	4 mars 2024	BRL	765 000	USD	(156 410)	71
Banque HSBC Canada	A-1	20 mars 2024	USD	27 476	CLP	(24 072 000)	40
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	IDR	4 028 696 000	USD	(256 850)	5 931
JP Morgan	A-2	16 janv. 2024	USD	213 648	UYU	(8 306 000)	4 651
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	PHP	23 410 000	USD	(421 252)	1 837
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	NZD	170 000	USD	(106 739)	1 193
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	NZD	170 000	USD	(106 998)	856
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	GBP	80 000	USD	(101 793)	302
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2024	JPY	1 546 600 000	USD	(10 771 483)	337 222
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2024	JPY	415 364 000	USD	(2 892 853)	90 566
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2024	HUF	1 407 352 000	USD	(4 015 040)	43 203
Morgan Stanley	A-2	6 mai 2024	MXN	25 470 000	USD	(1 443 060)	37 524
Morgan Stanley	A-2	24 janv. 2024	MXN	11 985 000	USD	(689 606)	19 406

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Morgan Stanley	A-2	20 mars 2024	USD	325 405	GBP	(255 000)	259
Morgan Stanley	A-2	20 mars 2024	ZAR	2 250 000	USD	(121 969)	231
Natwest	A-2	9 janv. 2024	CAD	483 595 220	USD	(354 705 000)	15 925 759
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mars 2024	IDR	3 939 000 000	USD	(254 400)	1 545
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mars 2024	INR	24 668 000	USD	(294 977)	786
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2024	USD	358 126	NZD	(565 000)	458
Standard Chartered Bank	A-2	31 janv. 2024	IDR	58 491 638 000	USD	(3 767 446)	39 502
Standard Chartered Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	451 854	AUD	(660 000)	1 291
State Street Bank & Trust	A-1	20 mars 2024	IDR	10 806 818 000	USD	(691 474)	12 677
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 mars 2024	SGD	7 235 000	USD	(5 406 827)	128 721
UBS AG Warburg	A-1	9 janv. 2024	CAD	10 894 215	USD	(8 035 000)	300 395
UBS AG Warburg	A-1	9 janv. 2024	CAD	5 011 442	USD	(3 739 000)	81 840
UBS AG Warburg	A-1	31 janv. 2024	CAD	3 804 000	USD	(2 864 598)	28 450
UBS AG Warburg	A-1	20 mars 2024	CNH	2 302 000	USD	(321 895)	4 227
UBS AG Warburg	A-1	20 mars 2024	COP	660 383 000	USD	(164 725)	3 821
UBS AG Warburg	A-1	20 mars 2024	PLN	7 181 000	USD	(1 823 387)	930
UBS AG Warburg	A-1	20 mars 2024	HUF	97 257 000	USD	(277 917)	830
							18 535 000
ANZ	A-1+	20 mars 2024	USD	373 038	NZD	(610 000)	(17 248)
Bank of America	A-2	20 mars 2024	HUF	89 300 000	USD	(256 440)	(878)
Bank of America	A-2	20 mars 2024	USD	163 085	PLN	(645 000)	(985)
Bank of America	A-2	20 mars 2024	USD	177 818	PHP	(9 900 000)	(1 204)
Bank of America	A-2	20 mars 2024	USD	212 453	PHP	(11 840 000)	(1 713)
Bank of America	A-2	14 févr. 2024	USD	123 028	KZT	(57 700 000)	(2 779)
Bank of America	A-2	9 janv. 2024	USD	67 196	JPY	(9 930 000)	(4 426)
Bank of America	A-2	20 mars 2024	USD	307 365	PEN	(1 156 000)	(5 260)
Bank of America	A-2	20 mars 2024	USD	250 132	PEN	(946 000)	(6 122)
Bank of America	A-2	20 mars 2024	USD	1 076 541	MXN	(19 058 000)	(44 012)
Banque de Montréal	A-1	9 janv. 2024	USD	50 707 000	CAD	(68 862 844)	(2 007 506)
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	TRY	147 000	USD	(4 686)	(102)
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	TRY	1 554 000	USD	(49 393)	(889)
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	TRY	5 045 000	USD	(159 533)	(1 821)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	TRY	7 906 000	USD	(261 178)	(2 200)
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	USD	91 939	PLN	(370 000)	(2 664)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	543 409	GBP	(428 000)	(3 029)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	562 921	KRW	(726 940 000)	(3 470)
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	TRY	9 604 000	USD	(304 646)	(4 702)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	1 128 716	GBP	(889 000)	(6 292)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	PLN	6 117 000	USD	(1 560 061)	(6 843)
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	USD	269 347	CAD	(365 000)	(10 127)
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	USD	1 183 018	EUR	(1 075 000)	(11 018)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	1 048 014	EUR	(956 000)	(12 461)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	1 061 379	EUR	(968 191)	(12 619)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	1 290 286	EUR	(1 177 000)	(15 341)
Barclays Bank	A-2	4 mars 2024	USD	523 610	BRL	(2 622 000)	(16 519)
Barclays Bank	A-2	24 juill. 2024	USD	670 208	MXN	(11 985 000)	(16 839)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	1 567 637	EUR	(1 430 000)	(18 639)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	1 745 229	EUR	(1 592 000)	(20 750)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	3 077 183	PHP	(172 153 000)	(40 945)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	2 782 540	CAD	(3 709 000)	(41 538)
Barclays Bank	A-2	20 mars 2024	USD	1 075 903	MXN	(19 058 000)	(44 842)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	4 059 412	EUR	(3 703 000)	(48 265)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	3 951 371	CAD	(5 267 000)	(58 986)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	6 417 444	EUR	(5 854 000)	(76 301)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	7 652 917	EUR	(6 981 000)	(90 991)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	7 602 002	SEK	(77 453 000)	(123 735)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2024	USD	12 192 282	NZD	(19 440 000)	(154 354)
BNP Paribas	A-1	20 mars 2024	MXN	2 540 000	USD	(148 346)	(468)
BNP Paribas	A-1	20 mars 2024	USD	107 079	CZK	(2 440 000)	(2 422)
BNP Paribas	A-1	31 janv. 2024	USD	4 363 371	KRW	(5 696 426 000)	(89 812)
BNP Paribas	A-1	31 janv. 2024	USD	5 042 925	KRW	(6 583 590 000)	(103 800)
Citibank	A-2	31 janv. 2024	USD	330 744	GBP	(260 000)	(1 006)
Citibank	A-2	31 janv. 2024	EUR	176 000	USD	(195 915)	(1 606)
Citibank	A-2	20 mars 2024	USD	80 788	RON	(373 000)	(2 518)
Citibank	A-2	20 mars 2024	USD	127 270	PEN	(480 000)	(2 646)
Citibank	A-2	20 mars 2024	USD	127 669	RON	(589 000)	(3 849)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Citibank	A-2	31 janv. 2024	CLP	412 604 000	USD	(477 590)	(7 962)
Citibank	A-2	20 mars 2024	USD	385 268	COP	(1 565 600 000)	(15 895)
Citibank	A-2	31 janv. 2024	NOK	42 234 000	USD	(4 175 755)	(17 609)
Citibank	A-2	13 mars 2024	USD	544 761	MXN	(9 645 000)	(23 206)
Citibank	A-2	13 sept. 2024	USD	1 243 645	MXN	(22 430 000)	(30 748)
Citibank	A-2	31 janv. 2024	USD	1 131 444	NOK	(11 726 000)	(31 714)
Citibank	A-2	20 mars 2024	USD	754 611	COP	(3 069 908 000)	(32 263)
Citibank	A-2	31 janv. 2024	USD	5 925 094	AUD	(8 749 000)	(67 701)
Citibank	A-2	6 mai 2024	USD	1 376 013	MXN	(25 470 000)	(124 158)
Citibank	A-2	31 janv. 2024	USD	4 458 813	NOK	(46 210 000)	(124 980)
Citibank	A-2	31 janv. 2024	USD	4 072 764	CHF	(3 513 000)	(152 378)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	TRY	139 000	USD	(4 425)	(89)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	TRY	194 000	USD	(6 167)	(112)
Goldman Sachs & Co.	A-2	4 mars 2024	USD	15 159	BRL	(75 000)	(235)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	USD	27 212	CLP	(24 072 000)	(304)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	TRY	845 000	USD	(26 808)	(419)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	TRY	1 036 000	USD	(32 918)	(579)
Goldman Sachs & Co.	A-2	4 mars 2024	USD	70 035	BRL	(345 000)	(688)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	USD	105 238	EUR	(96 000)	(1 515)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	USD	25 658	THB	(910 000)	(1 552)
Goldman Sachs & Co.	A-2	9 janv. 2024	USD	169 986	EUR	(155 000)	(1 730)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	USD	108 653	COP	(437 000 000)	(2 987)
Goldman Sachs & Co.	A-2	7 févr. 2024	USD	48 297	KZT	(23 750 000)	(4 322)
Goldman Sachs & Co.	A-2	9 févr. 2024	USD	48 272	KZT	(23 750 000)	(4 322)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 mars 2024	USD	224 737	ZAR	(4 330 000)	(13 440)
Goldman Sachs & Co.	A-2	4 mars 2024	USD	1 020 734	BRL	(5 050 000)	(15 830)
Goldman Sachs & Co.	A-2	24 janv. 2024	USD	1 377 270	MXN	(23 970 000)	(41 360)
Goldman Sachs & Co.	A-2	2 févr. 2024	USD	15 099 762	BRL	(74 241 000)	(191 572)
Banque HSBC Canada	A-1	20 mars 2024	USD	106 940	CZK	(2 420 000)	(1 441)
Banque HSBC Canada	A-1	15 avr. 2024	USD	161 751	UYU	(6 504 000)	(3 133)
Banque HSBC Canada	A-1	4 mars 2024	USD	415 482	BRL	(2 048 000)	(4 425)
Banque HSBC Canada	A-1	31 janv. 2024	USD	1 917 143	CNH	(13 666 000)	(8 646)
Banque HSBC Canada	A-1	20 mars 2024	USD	147 258	THB	(5 228 000)	(9 115)
Banque HSBC Canada	A-1	31 janv. 2024	USD	1 702 472	ZAR	(31 679 000)	(32 233)
Banque HSBC Canada	A-1	31 janv. 2024	USD	1 901 907	ZAR	(35 390 000)	(36 009)
Banque HSBC Canada	A-1	13 mars 2024	USD	714 845	MXN	(12 785 000)	(40 228)
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	INR	9 790 000	USD	(117 548)	(313)
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	HUF	32 900 000	USD	(94 591)	(471)
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	USD	102 090	PHP	(5 690 000)	(835)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2024	USD	267 541	MXN	(4 598 000)	(3 122)
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	USD	104 601	HUF	(37 400 000)	(3 275)
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	USD	145 887	MXN	(2 560 000)	(4 248)
JP Morgan	A-2	20 mars 2024	USD	372 549	THB	(13 230 000)	(23 200)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2024	USD	2 296 732	MXN	(39 472 000)	(26 801)
Morgan Stanley	A-2	4 mars 2024	USD	71 872	BRL	(356 000)	(1 226)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2024	USD	1 450 412	CZK	(32 507 000)	(3 172)
Morgan Stanley	A-2	20 mars 2024	USD	81 161	THB	(2 880 000)	(4 970)
Morgan Stanley	A-2	24 juill. 2024	USD	669 161	MXN	(11 985 000)	(18 178)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2024	USD	2 038 781	PLN	(8 076 000)	(18 355)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2024	USD	1 009 619	JPY	(144 964 000)	(31 608)
Morgan Stanley	A-2	6 nov. 2024	USD	1 401 526	MXN	(25 470 000)	(32 833)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2024	USD	4 021 178	SGD	(5 350 000)	(53 974)
Morgan Stanley	A-2	3 janv. 2024	USD	19 322 089	BRL	(95 084 000)	(324 549)
Natwest	A-2	31 janv. 2024	EUR	464 000	USD	(516 028)	(3 609)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mars 2024	USD	105 282	AUD	(160 000)	(5 421)
State Street Bank & Trust	A-1	20 mars 2024	USD	107 710	COP	(433 800 000)	(3 157)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 mars 2024	USD	60 880	EUR	(55 000)	(103)
UBS AG Warburg	A-1	20 mars 2024	PLN	845 000	USD	(216 079)	(1 866)
UBS AG Warburg	A-1	20 mars 2024	TRY	4 920 000	USD	(156 813)	(3 380)
UBS AG Warburg	A-1	20 mars 2024	USD	139 433	HUF	(50 200 000)	(5 654)
							(4 765 762)
							13 769 238

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	552 850	19 mars 2024	5	111	563 450	10 600
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	442 800	19 mars 2024	4	111	450 760	7 960
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	219 540	19 mars 2024	2	110	225 380	5 840
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	221 940	19 mars 2024	2	111	225 380	3 440
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	110 550	19 mars 2024	1	111	112 690	2 140
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	110 710	19 mars 2024	1	111	112 690	1 980
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	110 720	19 mars 2024	1	111	112 690	1 970
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	110 960	19 mars 2024	1	111	112 690	1 730
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	111 620	19 mars 2024	1	112	112 690	1 070
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	111 630	19 mars 2024	1	112	112 690	1 060
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	225 020	19 mars 2024	2	113	225 380	360
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	112 370	19 mars 2024	1	112	112 690	320
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 172 895	19 mars 2024	8	111	1 190 861	17 966
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	876 457	19 mars 2024	6	111	893 145	16 688
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	729 969	19 mars 2024	5	111	744 288	14 319
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	581 750	19 mars 2024	4	110	595 430	13 680
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	582 244	19 mars 2024	4	110	595 430	13 186
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 072 180	19 mars 2024	14	112	2 084 006	11 826
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	584 057	19 mars 2024	4	111	595 430	11 373
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	584 387	19 mars 2024	4	111	595 430	11 043
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	435 694	19 mars 2024	3	110	446 573	10 879
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 924 435	19 mars 2024	13	112	1 935 149	10 714
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	290 957	19 mars 2024	2	110	297 715	6 758
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	291 781	19 mars 2024	2	111	297 715	5 934
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	293 100	19 mars 2024	2	111	297 715	4 615
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 377 436	19 mars 2024	16	113	2 381 721	4 285
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	145 191	19 mars 2024	1	110	148 858	3 667
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 187 235	19 mars 2024	8	113	1 190 861	3 626
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	145 479	19 mars 2024	1	110	148 858	3 379
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 931 934	19 mars 2024	13	113	1 935 149	3 215
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	146 118	19 mars 2024	1	111	148 858	2 740
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	146 138	19 mars 2024	1	111	148 858	2 720
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	443 977	19 mars 2024	3	112	446 573	2 596

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	146 612	19 mars 2024	1	111	148 858	2 246
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	296 685	19 mars 2024	2	113	297 715	1 030
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	296 809	19 mars 2024	2	113	297 715	906
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	147 993	19 mars 2024	1	112	148 858	865
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	148 013	19 mars 2024	1	112	148 858	845
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	57 490 024	28 mars 2024	214	102	58 104 913	614 889
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	44 057 775	28 mars 2024	164	102	44 528 998	471 223
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	3 237 945	28 mars 2024	12	102	3 258 219	20 274
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	3 511 525	28 mars 2024	13	102	3 529 738	18 213
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 430 964	28 mars 2024	9	102	2 443 665	12 701
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 346 980	28 mars 2024	5	102	1 357 591	10 611
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	805 935	28 mars 2024	3	102	814 555	8 620
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 710 032	28 mars 2024	10	103	2 715 183	5 151
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	539 370	28 mars 2024	2	102	543 037	3 667
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	269 581	28 mars 2024	1	102	271 518	1 937
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	813 566	28 mars 2024	3	103	814 555	989
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	271 219	28 mars 2024	1	103	271 518	299
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	271 343	28 mars 2024	1	103	271 518	175
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	542 893	28 mars 2024	2	103	543 037	144
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	271 394	28 mars 2024	1	103	271 518	124
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	174 385	19 mars 2024	1	132	176 157	1 772
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	527 728	19 mars 2024	3	133	528 470	742
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	351 736	19 mars 2024	2	133	352 313	577
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(192 882)	7 mars 2024	(1)	132	(191 556)	1 326
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(175 243)	7 mars 2024	(1)	120	(173 553)	1 690
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(175 141)	7 mars 2024	(1)	120	(173 553)	1 588
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	309 220	7 mars 2024	2	106	310 385	1 165
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	154 924	7 mars 2024	1	106	155 193	269
Contrat à terme sur obligation, position longue	(174 164)	26 mars 2024	(1)	104	(172 550)	1 614
Contrat à terme sur obligation, position longue	(173 273)	26 mars 2024	(1)	103	(172 550)	723
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(1 117 980)	19 mars 2024	(9)	124	(1 117 620)	360
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(248 640)	19 mars 2024	(2)	124	(248 360)	280
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	4 284 471	15 mars 2024	42	96	4 408 723	124 251
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	3 162 347	15 mars 2024	31	96	3 254 057	91 710
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	518 223	15 mars 2024	5	96	524 848	6 625

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	204 366	15 mars 2024	2	96	209 939	5 573
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	204 476	15 mars 2024	2	96	209 939	5 463
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	414 738	15 mars 2024	4	96	419 878	5 140
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	414 897	15 mars 2024	4	96	419 878	4 981
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	415 216	15 mars 2024	4	96	419 878	4 662
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	311 772	15 mars 2024	3	96	314 909	3 137
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	311 892	15 mars 2024	3	96	314 909	3 017
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 121	15 mars 2024	1	96	104 970	2 849
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 129	15 mars 2024	1	96	104 970	2 841
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 137	15 mars 2024	1	96	104 970	2 833
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 160	15 mars 2024	1	96	104 970	2 810
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 176	15 mars 2024	1	96	104 970	2 794
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 192	15 mars 2024	1	96	104 970	2 778
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	312 132	15 mars 2024	3	96	314 909	2 777
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 207	15 mars 2024	1	96	104 970	2 763
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 215	15 mars 2024	1	96	104 970	2 755
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 223	15 mars 2024	1	96	104 970	2 747
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	207 688	15 mars 2024	2	96	209 939	2 251
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	207 688	15 mars 2024	2	96	209 939	2 251
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	313 456	15 mars 2024	3	96	314 909	1 453
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	313 577	15 mars 2024	3	96	314 909	1 332
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	103 757	15 mars 2024	1	96	104 970	1 213
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	103 765	15 mars 2024	1	96	104 970	1 205
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	103 852	15 mars 2024	1	96	104 970	1 118
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	103 868	15 mars 2024	1	96	104 970	1 102
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	103 884	15 mars 2024	1	96	104 970	1 086
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	104 285	15 mars 2024	1	96	104 970	685
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	297 252	19 mars 2024	2	113	311 231	13 979
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	297 323	19 mars 2024	2	113	311 231	13 908
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	21 958 943	28 mars 2024	157	106	22 518 299	559 355
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	9 930 514	28 mars 2024	71	106	10 183 434	252 919
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	8 181 442	28 mars 2024	58	107	8 318 862	137 419
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	2 549 080	28 mars 2024	18	107	2 581 716	32 636
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	2 410 091	28 mars 2024	17	108	2 438 287	28 196
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 982 041	28 mars 2024	14	107	2 008 001	25 960
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 410 697	28 mars 2024	10	107	1 434 287	23 590
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 131 853	28 mars 2024	8	107	1 147 429	15 576

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	846 851	28 mars 2024	6	107	860 572	13 721
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	847 468	28 mars 2024	6	107	860 572	13 104
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	848 334	28 mars 2024	6	107	860 572	12 238
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	565 474	28 mars 2024	4	107	573 715	8 241
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	565 803	28 mars 2024	4	107	573 715	7 912
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	565 968	28 mars 2024	4	107	573 715	7 747
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	423 271	28 mars 2024	3	107	430 286	7 015
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	2 001 223	28 mars 2024	14	108	2 008 001	6 778
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	423 642	28 mars 2024	3	107	430 286	6 644
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	423 703	28 mars 2024	3	107	430 286	6 583
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	3 149 311	28 mars 2024	22	109	3 155 430	6 119
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	3 149 537	28 mars 2024	22	109	3 155 430	5 893
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 286 686	28 mars 2024	9	108	1 290 858	4 172
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	282 922	28 mars 2024	2	107	286 857	3 935
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 286 964	28 mars 2024	9	108	1 290 858	3 894
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 000 179	28 mars 2024	7	108	1 004 001	3 822
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	283 107	28 mars 2024	2	107	286 857	3 750
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	283 169	28 mars 2024	2	107	286 857	3 688
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	857 605	28 mars 2024	6	108	860 572	2 967
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	140 864	28 mars 2024	1	107	143 429	2 565
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	714 619	28 mars 2024	5	108	717 143	2 524
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	141 060	28 mars 2024	1	107	143 429	2 369
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	141 060	28 mars 2024	1	107	143 429	2 369
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	141 194	28 mars 2024	1	107	143 429	2 235
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	428 123	28 mars 2024	3	108	430 286	2 163
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	141 297	28 mars 2024	1	107	143 429	2 132
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	715 082	28 mars 2024	5	108	717 143	2 061
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	715 237	28 mars 2024	5	108	717 143	1 906
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	571 820	28 mars 2024	4	108	573 715	1 895
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	428 463	28 mars 2024	3	108	430 286	1 823
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	571 943	28 mars 2024	4	108	573 715	1 772
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	715 494	28 mars 2024	5	109	717 143	1 649
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	285 394	28 mars 2024	2	108	286 857	1 463
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	572 314	28 mars 2024	4	109	573 715	1 401
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	285 600	28 mars 2024	2	108	286 857	1 257
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	572 479	28 mars 2024	4	109	573 715	1 236
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	572 520	28 mars 2024	4	109	573 715	1 195
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	285 786	28 mars 2024	2	108	286 857	1 071
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	572 685	28 mars 2024	4	109	573 715	1 030
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	429 266	28 mars 2024	3	109	430 286	1 020
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	429 390	28 mars 2024	3	109	430 286	896
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	429 421	28 mars 2024	3	109	430 286	865
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	286 012	28 mars 2024	2	108	286 857	845
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	429 482	28 mars 2024	3	109	430 286	804
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	142 811	28 mars 2024	1	108	143 429	618
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	286 260	28 mars 2024	2	109	286 857	597
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	286 301	28 mars 2024	2	109	286 857	556
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	143 007	28 mars 2024	1	108	143 429	422
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	143 048	28 mars 2024	1	108	143 429	381
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	143 110	28 mars 2024	1	109	143 429	319
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	143 305	28 mars 2024	1	109	143 429	124
						2 972 220
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 105	19 mars 2024	1	113	148 858	(247)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	298 333	19 mars 2024	2	113	297 715	(618)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	745 421	19 mars 2024	5	113	744 288	(1 133)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	352 560	19 mars 2024	2	134	352 313	(247)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	530 943	19 mars 2024	3	134	528 470	(2 473)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	884 699	19 mars 2024	5	134	880 784	(3 915)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(172 300)	7 mars 2024	(1)	118	(173 742)	(1 442)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(342 969)	7 mars 2024	(2)	118	(347 484)	(4 515)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(342 969)	7 mars 2024	(2)	118	(347 484)	(4 515)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(8 766 205)	7 mars 2024	(45)	134	(8 994 307)	(228 102)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(193 348)	7 mars 2024	(1)	133	(206 428)	(13 080)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(580 131)	7 mars 2024	(3)	133	(619 284)	(39 153)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(2 127 148)	7 mars 2024	(11)	133	(2 270 710)	(143 562)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(2 126 828)	7 mars 2024	(11)	133	(2 270 710)	(143 882)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(3 863 580)	7 mars 2024	(20)	133	(4 128 563)	(264 983)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(187 550)	7 mars 2024	(1)	129	(191 556)	(4 006)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(2 607 561)	7 mars 2024	(14)	128	(2 681 789)	(74 228)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(169 198)	7 mars 2024	(1)	116	(173 553)	(4 355)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(168 834)	7 mars 2024	(1)	116	(173 553)	(4 719)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(168 805)	7 mars 2024	(1)	116	(173 553)	(4 748)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(168 406)	7 mars 2024	(1)	116	(173 553)	(5 147)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(337 580)	7 mars 2024	(2)	116	(347 106)	(9 526)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(506 632)	7 mars 2024	(3)	116	(520 659)	(14 027)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(3 200 830)	7 mars 2024	(19)	116	(3 297 505)	(96 675)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(123 970)	19 mars 2024	(1)	124	(124 180)	(210)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(123 960)	19 mars 2024	(1)	124	(124 180)	(220)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(123 680)	19 mars 2024	(1)	124	(124 180)	(500)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(619 650)	19 mars 2024	(5)	124	(620 900)	(1 250)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(122 190)	19 mars 2024	(1)	122	(124 180)	(1 990)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(122 150)	19 mars 2024	(1)	122	(124 180)	(2 030)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(121 760)	19 mars 2024	(1)	122	(124 180)	(2 420)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(121 700)	19 mars 2024	(1)	122	(124 180)	(2 480)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(121 530)	19 mars 2024	(1)	122	(124 180)	(2 650)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(120 740)	19 mars 2024	(1)	121	(124 180)	(3 440)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(120 600)	19 mars 2024	(1)	121	(124 180)	(3 580)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(119 950)	19 mars 2024	(1)	120	(124 180)	(4 230)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(119 560)	19 mars 2024	(1)	120	(124 180)	(4 620)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(118 810)	19 mars 2024	(1)	119	(124 180)	(5 370)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(242 980)	19 mars 2024	(2)	121	(248 360)	(5 380)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(118 800)	19 mars 2024	(1)	119	(124 180)	(5 380)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(242 380)	19 mars 2024	(2)	121	(248 360)	(5 980)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(366 540)	19 mars 2024	(3)	122	(372 540)	(6 000)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(242 240)	19 mars 2024	(2)	121	(248 360)	(6 120)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(488 400)	19 mars 2024	(4)	122	(496 720)	(8 320)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(239 760)	19 mars 2024	(2)	120	(248 360)	(8 600)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(239 240)	19 mars 2024	(2)	120	(248 360)	(9 120)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(362 190)	19 mars 2024	(3)	121	(372 540)	(10 350)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(473 440)	19 mars 2024	(4)	118	(496 720)	(23 280)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(1 065 150)	19 mars 2024	(9)	118	(1 117 620)	(52 470)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU JAPON À 10 ANS OSE	(5 475 398)	13 mars 2024	(4)	146	(5 488 773)	(13 375)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU JAPON À 10 ANS OSE	(5 475 398)	13 mars 2024	(4)	146	(5 488 773)	(13 375)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU JAPON À 10 ANS OSE	(8 212 396)	13 mars 2024	(6)	146	(8 233 160)	(20 764)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	143 450	28 mars 2024	1	109	143 429	(21)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	1 004 074	28 mars 2024	7	109	1 004 001	(73)
Obligation américaine à 5 ans (CBT)	143 511	28 mars 2024	1	109	143 429	(82)
CONTRATS À LONG TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS AMÉRICAINES (CBT)	(158 356)	19 mars 2024	(1)	120	(164 743)	(6 387)
CONTRATS À LONG TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS AMÉRICAINES (CBT)	(157 202)	19 mars 2024	(1)	119	(164 743)	(7 541)
CONTRATS À LONG TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS AMÉRICAINES (CBT)	(153 494)	19 mars 2024	(1)	116	(164 743)	(11 249)
CONTRATS À LONG TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS AMÉRICAINES (CBT)	(312 673)	19 mars 2024	(2)	119	(329 485)	(16 812)
CONTRATS À LONG TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS AMÉRICAINES (CBT)	(456 256)	19 mars 2024	(3)	115	(494 228)	(37 972)
CONTRATS À LONG TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS AMÉRICAINES (CBT)	(1 368 697)	19 mars 2024	(9)	115	(1 482 683)	(113 986)
CONTRATS À LONG TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS AMÉRICAINES (CBT)	(4 866 638)	19 mars 2024	(32)	115	(5 271 763)	(405 125)
						(1 892 050)
						1 080 170

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
Swaps sur titres à revenu fixe						
INF USD PAY FIXE 2,535 % REC VAR.	2 850 000	15 févr. 2052	Barclays Bank	A-2	1 698 221	1 698 221
INF USD PAY FIXE 2,535 % REC VAR.	(2 850 000)	15 févr. 2052	Barclays Bank	A-2	(1 674 086)	(1 674 086)
INF ZC USD P FIXE 2,354 % R VAR. BA	4 540 000	5 mars 2031	Bank of America	A-2	1 818 192	1 818 192
INF ZC USD P FIXE 2,354 % R VAR. BA	(4 540 000)	5 mars 2031	Bank of America	A-2	(1 224 375)	(1 224 375)
INF ZC USD REC VAR. 1,83 % JPM	410 000	15 févr. 2050	JP Morgan	A-2	277 899	277 899
INF ZC USD PAY FIXE 1,83 % JPM	(410 000)	15 févr. 2050	JP Morgan	A-2	(166 980)	(166 980)
					728 871	728 871
INF ZC USD P FIXE 3,257 % R VAR.	4 030 000	15 avr. 2027	Citigroup Global Markets Inc.	A-2	782 737	782 737
INF ZC USD P FIXE 3,257 % R VAR.	(4 030 000)	15 avr. 2027	Citigroup Global Markets Inc.	A-2	(818 579)	(818 579)
USD P 2,63 % R VAR. CITI	7 510 000	15 avr. 2028	Citibank	A-2	1 067 248	1 067 248
USD P 2,63 % R VAR. CITI	(7 510 000)	15 avr. 2028	Citibank	A-2	(1 178 476)	(1 178 476)
					(147 070)	(147 070)
					581 801	581 801
Swaps de taux d'intérêt :						
IRS AUD REC FIXE 4,19 % GS	7 820 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 345 212	1 345 212
IRS AUD PAY VAR. 4,19 % GS	(7 820 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 268 318)	(1 268 318)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps (suite)

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
IRS CAD REC FIXE 3,91 %, GS	5 000 000	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	892 331	892 331
IRS CAD PAY VAR. 3,91 %, GS	(5 000 000)	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(714 178)	(714 178)
IRS CAD REC FIXE 4,5 %, GS	19 980 000	20 sept. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 727 369	1 727 369
IRS CAD PAY VAR. 4,5 %, GS	(19 980 000)	20 sept. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 599 841)	(1 599 841)
IRS MXN REC FIXE 8,84 % GS	80 885 000	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 091 671	2 091 671
IRS MXN PAY VAR. 8,84 % GS	(80 885 000)	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 055 152)	(2 055 152)
IRS MXN REC FIXE 8,852 %, GS	35 240 000	7 déc. 2033	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 643 570	1 643 570
IRS MXN PAY VAR. 8,852 %, GS	(35 240 000)	7 déc. 2033	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 571 688)	(1 571 688)
IRS MXN REC FIXE 9,053 % CME	113 320 000	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 001 043	3 001 043
IRS MXN PAY VAR. 9,053 % CME	(113 320 000)	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 879 271)	(2 879 271)
IRS MXN REC FIXE 9,0947 % GS	77 710 000	8 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 943 113	1 943 113
IRS MXN PAY VAR. 9,0947 % GS	(77 710 000)	8 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 860 852)	(1 860 852)
IRS PLN REC VAR. 4,309 %, GS	15 600 000	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 011 881	1 011 881
IRS PLN PAY FIXE 4,309 %, GS	(15 600 000)	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(987 839)	(987 839)
IRS PLN REC VAR. 4,398 %, GS	6 470 000	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	419 671	419 671
IRS PLN PAY FIXE 4,398 %, GS	(6 470 000)	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(418 162)	(418 162)
					720 560	720 560
IRS CAD REC VAR. 3,866 %, GS	1 240 000	20 déc. 2053	Goldman Sachs & Co.	A-2	714 661	714 661
IRS CAD PAY FIXE 3,866 % GS	(1 240 000)	20 déc. 2053	Goldman Sachs & Co.	A-2	(934 162)	(934 162)
IRS CAD REC VAR. 3,873 %, GS	1 240 000	20 déc. 2053	Goldman Sachs & Co.	A-2	714 661	714 661
IRS CAD PAY FIXE 3,873 %, GS	(1 240 000)	20 déc. 2053	Goldman Sachs & Co.	A-2	(935 853)	(935 853)
IRS CNY REC VAR. 2,3615 %, GS	29 330 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	547 478	547 478
IRS CNY PAY FIXE 2,3615 %, GS	(29 330 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(567 422)	(567 422)
IRS CNY REC VAR. 2,445 %, GS	59 820 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 146 841	1 146 841
IRS CNY PAY FIXE 2,445 %, GS	(59 820 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 226 878)	(1 226 878)
IRS CNY REC VAR. 2,4665 %, GS	37 275 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	714 618	714 618
IRS CNY PAY FIXE 2,4665 %, GS	(37 275 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(771 214)	(771 214)
IRS CNY REC VAR. 2,4678 %, GS	22 845 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	437 973	437 973
IRS CNY PAY FIXE 2,4678 %, GS	(22 845 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(472 909)	(472 909)
IRS ILS REC VAR. 3,85 %, GS	6 290 000	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	701 440	701 440
IRS ILS PAY FIXE 3,85 %, GS	(6 290 000)	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(729 603)	(729 603)
IRS ILS REC VAR. 3,905 %, GS	8 315 000	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	927 262	927 262
IRS ILS PAY FIXE 3,905 %, GS	(8 315 000)	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(978 270)	(978 270)
IRS KRW REC VAR. 3,46 %, GS	2 818 630 000	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	759 250	759 250
IRS KRW PAY FIXE 3,46 %, GS	(2 818 630 000)	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(884 011)	(884 011)
IRS KRW REC VAR. 3,4925 %, GS	2 137 370 000	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	556 467	556 467
IRS KRW PAY FIXE 3,4925 %, GS	(2 137 370 000)	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(653 978)	(653 978)
IRS MXN REC FIXE 7,84 % GS	149 320 000	10 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 550 842	2 550 842
IRS MXN PAY VAR. 7,84 % GS	(149 320 000)	10 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 936 208)	(2 936 208)
IRS NZD REC FIXE 2,66 % UBS	18 849 050	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 353 377	1 353 377
IRS NZD PAY VAR. 2,66 % UBS	(18 849 050)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 022 880)	(2 022 880)
IRS NZD REC FIXE 2,66 % UBS	12 780 950	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	917 682	917 682
IRS NZD PAY VAR. 2,66 % UBS	(12 780 950)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 371 652)	(1 371 652)
IRS NZD REC FIXE 2,75 % GS	2 710 000	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	201 164	201 164
IRS NZD PAY VAR. 2,75 % GS	(2 710 000)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(290 837)	(290 837)
					(2 532 161)	(2 532 161)
					(1 811 601)	(1 811 601)

4) Swaps sur rendement total

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché	Profit (perte) latent(e) (\$)
TRS IB0XHY 306,95 3ML	5 410 000	20 mars 2024	Morgan Stanley	A-2	10 562	(17 898)
TRS IB0XHY 306,95 3ML	(5 410 000)	20 mars 2024	Morgan Stanley	A-2	(633 997)	(662 457)
TRS IB0XHY 313 3ML	3 780 000	20 mars 2024	Morgan Stanley	A-2	7 380	(48 756)
TRS IB0XHY 313 3ML	(3 780 000)	20 mars 2024	Morgan Stanley	A-2	(338 072)	(394 209)
TRS IB0XHY 324,16 3ML	5 325 000	20 juin 2024	JP Morgan	A-2	10 396	(77 250)
TRS IB0XHY 324,16 3ML	(5 325 000)	20 juin 2024	JP Morgan	A-2	(206 102)	(293 748)
TRS IB0XHY 324,16 3ML	2 020 000	20 juin 2024	JP Morgan	A-2	3 944	(29 304)
TRS IB0XHY 324,16 3ML	(2 020 000)	20 juin 2024	JP Morgan	A-2	(78 183)	(111 431)
TRS IB0XIG 302,32 3ML	6 410 000	20 juin 2024	JP Morgan	A-2	12 514	(91 709)
TRS IB0XIG 302,32 3ML	(6 410 000)	20 juin 2024	JP Morgan	A-2	(318 370)	(422 594)
TRS IB0XHY 323,90 3ML	9 435 000	20 juin 2024	Morgan Stanley	A-2	18 420	(136 874)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

4) Swaps sur rendement total (suite)

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché	Profit (perte) latent(e) (\$)
TRS IBOXXHY 323,90 3ML	(9 435 000)	20 juin 2024	Morgan Stanley	A-2	(375 458)	(530 751)
TRS IBOXXHY 323,90 3ML	3 580 000	20 juin 2024	Morgan Stanley	A-2	6 989	(51 935)
TRS IBOXXHY 323,90 3ML	(3 580 000)	20 juin 2024	Morgan Stanley	A-2	(142 463)	(201 387)
TRS IBXXLLTR 198,52 3ML	2 025 000	20 juin 2024	Morgan Stanley	A-2	3 953	(29 377)
TRS IBXXLLTR 198,52 3ML	(2 025 000)	20 juin 2024	Morgan Stanley	A-2	(32 348)	(65 678)
TRS IBXXLLTR 198,52 3ML	2 275 000	20 juin 2024	Goldman Sachs & Co.	A-2	4 441	(33 003)
TRS IBXXLLTR 198,52 3ML	(2 275 000)	20 juin 2024	Goldman Sachs & Co.	A-2	(36 342)	(73 787)
					(2 082 736)	(3 272 148)

5) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel (\$)	Valeur actuelle (\$)
BP 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	94 756	41 205
BP 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	8 779	5 740
BP 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	8 984	5 672
BP 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	7 595	5 672
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	17 602	9 827
CDS COLOM 1 %, PROTECTION ACHETÉE, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	23 600	17 266
CDS COLOMBIA, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	16 825	15 697
CDS COLOMBIA, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	17 655	14 284
CDS REP COLOMBIA, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	968	471
CDS SOAF, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, JPM	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	JP Morgan	A-2	47 102	31 879
CDS SOUTH AFRICA, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	29 314	27 964
CDS SOUTH AFRICA, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	32 758	26 286
CDS ANGLO AMERICAN PLC, PROTECTION VENDUE, 5 %, BOFA	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Bofa Securities Europe SA	A-1	191 669	182 564
CDS ANGLO AMERICAN PLC, PROTECTION VENDUE, 5 %, BOFA	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Bofa Securities Europe SA	A-1	190 317	182 564
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	19 098	9 917
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	136 871	64 914
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	15 839	9 827
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	18 618	9 917
CDS COLOM, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	30 402	17 580
CDS COLOM, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	30 284	17 423
CDS COLOM, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	30 772	17 580
CDS COLOM, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	32 167	17 580
CDS REP COLOMBIA, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARCAP	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	33 508	17 737

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

5) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel (\$)	Valeur actuelle (\$)
CDS REP COLOMBIA, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	26 117	17 423
CDS REP COLOMBIA, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	25 529	17 266
CDS SOAF, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, JPM	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	JP Morgan	A-2	42 494	31 599
CDS SOAF, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	47 293	32 158
CDS SOAF, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	44 323	31 599
CDS SOUTH AFRICA, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Bofa Securities Europe SA	A-1	99 721	64 596
CDS SOUTH AFRICA, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	40 314	31 599
CDS SOUTH AFRICA, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Bofa Securities Europe SA	A-1	303 063	214 761
CDX EMS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 336 321	1 397 606
CDX EMS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	870 505	520 743
						4 871 163	3 108 916
BP 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(40 115)	(35 414)
BP 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(42 730)	(44 688)
BP 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(48 851)	(54 335)
BP 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(46 166)	(54 335)
BP 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(86 238)	(128 569)
BP 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(45 744)	(44 340)
BP 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(42 916)	(53 091)
BP 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(36 560)	(54 258)
BP 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(38 352)	(54 258)
BP 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(71 114)	(109 099)
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %, BAR	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	153 226	(24 804)
CDS BRAZI, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Bofa Securities Europe SA	A-1	120 315	(3 757)
CDS BRAZI, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Bofa Securities Europe SA	A-1	451 863	(14 155)
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, CITI	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Citibank	A-2	96 755	(2 911)
CDS INDONESIA, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(10 715)	(8 807)
CDS MEXICAN, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	(5 259)	(3 561)
CDS CHILE, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	(50 608)	(61 842)
CDS CHILE, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Bofa Securities Europe SA	A-1	(14 480)	(15 350)
CDS CHILE, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	(13 339)	(15 497)
CDS INDON, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	(9 383)	(9 247)
CDS INDON, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	(5 236)	(9 335)
CDS INDON, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 377)	(9 247)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

5) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel (\$)	Valeur actuelle (\$)
CDS INDON, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(16 743)	(33 905)
CDS INDON, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(59 818)	(62 878)
CDS MALAYS, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(143 016)	(144 831)
CDS MALAYSIA, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(19 140)	(17 951)
CDS MEX, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	1 075	(7 655)
CDS MEX, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, CITI	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Citibank	A-2	(1 982)	(3 774)
CDS MEX, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(314)	(3 810)
CDS MEX, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	(1 457)	(3 774)
CDS MEX, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	(13 632)	(25 708)
CDS MEXICAN, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	(2 935)	(3 774)
CDS MEXICO, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Barclays Bank	A-2	(644)	(3 810)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	(61 559)	(75 442)
CDS PHILIP, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(14 942)	(23 420)
CDS REP CHINA, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	(14 127)	(12 290)
CDS REP INDO, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 927)	(9 247)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(4 970)	(4 074)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 609)	(5 167)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 961)	(5 167)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 114)	(5 167)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 338)	(5 167)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(26 826)	(29 514)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(28 882)	(29 514)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(28 882)	(29 514)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(28 545)	(29 514)
CDX NAHY S41 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(10 321)	(9 351)
CDX NAHY S41 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(7 385)	(9 740)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

5) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel (\$)	Valeur actuelle (\$)
CDX NAHY S41 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(7 098)	(9 740)
CDX NAHY S41 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(11 189)	(10 130)
CDX NAHY S41 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(10 161)	(15 195)
CDX NAHY S41 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(30 446)	(32 337)
CDX NAHY S41 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(36 731)	(33 116)
CDX NAHY S41 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(29 169)	(40 129)
CDX NAHY S41 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(59 669)	(71 687)
CDX NAIGS41-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(50 229)	(43 986)
CDX NAIGS41-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(46 914)	(43 986)
CDX NAIGS41-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(50 914)	(52 987)
CDX NAIGS41-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(52 914)	(52 987)
CDX NAIGS41-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(47 350)	(53 113)
CDX NAIGS41-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(48 963)	(53 113)
CDX NAIGS41-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(399 481)	(442 147)
CMBX.NA.BBB-14, PROTECTION VENDUE, 3,0 %, CITI	Mensuellement	3,000 %	16 déc. 2072	Citibank	A-2	(16 365)	(19 449)
JAPAN BP 1 % BNP	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2024	BNP Paribas	A-1	(126 717)	(31 465)
						(1 334 328)	(2 410 625)
						3 536 835	698 291

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Au 31 décembre 2023, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	25,5	21,6
AA/Aa	9,4	8,4
A/A	4,3	9,1
BBB/Baa	16,0	15,1
BB/Ba	17,4	18,8
B/B	4,5	6,2
CCC/Caa	1,6	1,7
Non noté	27,4	30,8
Total	106,1	111,7

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Yen japonais	19 631 675	4,4	2 900 156	0,6
Roupie indonésienne	10 887 046	2,4	10 198 486	2,0
Couronne islandaise	8 866 546	2,0	8 860 110	1,8
Réal brésilien	10 637 777	2,4	8 882 610	1,8
Forint hongrois	7 955 483	1,8	4 074 749	0,8
Baht thaïlandais	6 223 278	1,4	4 807 550	1,0
Peso colombien	5 933 763	1,3	2 910 176	0,6
Livre sterling	5 149 303	1,2	5 978 528	1,2
Peso mexicain	5 117 604	1,1	10 730 199	2,1
Zloty polonais	4 920 478	1,1	(789 069)	(0,2)
Peso dominicain	4 432 903	1,0	-	-
Won coréen	4 526 066	1,0	6 527 208	1,3
Euro	4 072 450	0,9	22 835 029	4,5
Couronne norvégienne	4 008 030	0,9	10 215 933	2,0
Dollar australien	3 814 627	0,9	(5 326 763)	(1,1)
Leu roumain	3 579 780	0,8	2 689 734	0,5
Couronne tchèque	2 187 393	0,5	(3 191 734)	(0,6)
Nouveau sol péruvien	2 167 672	0,5	2 164 783	0,4
Peso chilien	1 893 097	0,4	507 785	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Dollar de Singapour	1 884 286	0,4	743 545	0,1
Ringgit de Malaisie	1 696 439	0,4	1 803 484	0,4
Livre turque	1 528 423	0,3	(97 498)	-
Rand d'Afrique du Sud	338 591	0,1	9 905 731	2,0
Nouveau peso uruguayen	139 741	-	421 665	0,1
Dollar de Hong Kong	8 274	-	(172 644)	-
Peso argentin	236	-	1 107	-
Livre égyptienne	-	-	787 399	0,2
Tenge kazakh	-	-	159 003	-
Rouble russe	-	-	(838 436)	(0,2)
Shekel israélien	(78 981)	-	-	-
Renminbi chinois	(191 513)	-	-	-
Dollar néo-zélandais	(1 391 380)	(0,3)	5 122 304	1,0
Roupie indienne	(1 465 353)	(0,3)	(5 806 025)	(1,1)
Renminbi chinois extraterritorial	(2 104 397)	(0,5)	(15 975 401)	(3,2)
Couronne suédoise	(3 695 926)	(0,8)	2 021 865	0,4
Peso philippin	(4 195 065)	(0,9)	5 767 561	1,1
Franc suisse	(5 503 761)	(1,2)	(5 970 741)	(1,2)
Dollar américain	(86 491 121)	(19,3)	(83 816 288)	(16,6)
Total	16 483 464	3,9	9 032 101	1,8

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 824 173 \$ (451 605 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	14 796 773	87 162 050	305 922 726	407 881 549
31 décembre 2022	15 146 240	104 662 444	410 826 329	530 635 013

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 48 921 135 \$ (52 345 905 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 106 416 \$ (60 987 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	3,2	2,2
Obligations		
Obligations fédérales	47,8	55,6
Obligations de sociétés	24,2	29,5
Titres adossés à des créances hypothécaires - position acheteur	18,5	17,7
Titres adossés à des créances hypothécaires - position vendeur	(2,6)	-
Actions		
Services financiers	0,4	0,1
Services publics	0,1	-
Actifs (passifs) dérivés	2,7	(1,5)
Autres actifs, moins les passifs	5,7	(3,6)
Total	100,0	100,0

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Utilisation de dérivés par le fonds

Le fonds utilisera abondamment les dérivés et pourrait ouvrir des positions acheteur et vendeur synthétiques dans des marchés, des actifs et des groupes d'actifs. Par conséquent, le fonds pourrait utiliser les dérivés à des fins de couverture ou à des fins de placement et de gestion efficace du portefeuille. L'utilisation des dérivés dans le cadre de la stratégie de placement signifiera que le fonds pourrait, de temps à autre, détenir des positions importantes dans des actifs liquides, y compris des dépôts et des instruments du marché monétaire.

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	1 899 908	4 282	224 121	2 128 311
Obligations	-	312 912 002	9 203 203	322 115 205
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	82 179 240	742 144	82 921 384
Placements à court terme	-	14 289 765	-	14 289 765
Swaps	-	1 449 431	-	1 449 431
Swaps sur défaillance	-	3 108 916	-	3 108 916
Contrats à terme standardisés	2 972 220	-	-	2 972 220
Contrats de change à terme	-	18 535 000	-	18 535 000
Passifs financiers				
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	11 444 805	-	11 444 805
Swaps	-	2 679 231	-	2 679 231
Swaps sur rendement total	-	2 082 736	-	2 082 736
Swaps sur défaillance	-	2 410 625	-	2 410 625
Contrats à terme standardisés	1 892 050	-	-	1 892 050
Contrats de change à terme	-	4 765 762	-	4 765 762

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	1 219 749	-	-	1 219 749
Obligations	-	423 130 485	7 156 436	430 286 921
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	87 923 390	1 141 000	89 064 390
Placements à court terme	-	11 283 702	-	11 283 702
Swaps	-	1 576 020	-	1 576 020
Swaps sur rendement total	-	758 219	-	758 219
Swaps sur défaillance	-	1 956 828	-	1 956 828
Contrats à terme standardisés	4 767 373	-	-	4 767 373
Contrats de change à terme	-	1 836 121	-	1 836 121
Passifs financiers				
Swaps	-	7 474 087	-	7 474 087
Swaps sur rendement total	-	230 183	-	230 183
Swaps sur défaillance	-	81 016	-	81 016
Contrats à terme standardisés	1 286 831	-	-	1 286 831
Contrats de change à terme	-	9 606 779	-	9 606 779

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	8 297 436	3 267 439
Achats et ventes nets	4 391 001	(10 983 162)
Transferts entrants (sortants) nets	(4 258 417)	7 652 119
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(5 655 911)	(7 660 219)
Latent(e)s	7 395 359	16 021 259
Solde de clôture	10 169 468	8 297 436

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, de contrats de change à terme et de swaps. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme un profit latent (perte latente) sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Effet de levier

Lorsque le fonds fait des placements dans des dérivés (contrats de change à terme, contrats à terme standardisés et swaps liés à des indices boursiers), qu'il emprunte de la trésorerie ou a recours à des ventes à découvert d'actions, de titres à revenu fixe ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut être introduit dans le fonds. Il y a effet de levier lorsque l'exposition notionnelle du fonds aux actifs sous-jacents est plus grande que le montant investi. C'est une technique de placement qui peut amplifier les gains et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes en regard de celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le fonds, et peut donner lieu à des pertes plus grandes que le montant investi dans le dérivé. L'effet de levier peut accroître la volatilité, peut nuire à la liquidité du fonds et peut amener le fonds à liquider ses positions à des moments peu judicieux.

Le fonds mesure l'effet de levier comme étant la valeur nominale sous-jacente totale des titres et (ou) des positions dans des instruments financiers dérivés, exprimée comme un ratio de l'actif total détenu par le fonds. Le fonds peut emprunter jusqu'à 300 % de la valeur liquidative du fonds. Le fonds, étant assujéti au Règlement 81-102, est autorisé à appliquer un effet de levier à ses actifs, c'est-à-dire que l'exposition totale au risque de marché sous-jacent de tous les dérivés détenus par le fonds calculée selon une évaluation quotidienne à la valeur de marché peut être supérieure au montant de la trésorerie et des équivalents de trésorerie du fonds, y compris la trésorerie détenue à titre de dépôt de couverture pour appuyer les activités de négociation des dérivés du fonds.

Le tableau qui suit présente les ratios minimal et maximal d'effet de levier du fonds pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022, le ratio de l'effet de levier du fonds à la fin de la période considérée, et l'effet de levier en pourcentage de l'actif net du fonds.

Fin de la période	Ratio d'effet de levier minimal	Ratio d'effet de levier maximal	Ratio d'effet de levier à la fin de la période considérée	Pourcentage approximatif de l'actif net
31 décembre 2023	1,66:1	2,64:1	2,41:1	241 %
31 décembre 2022	1,51:1	2,27:1	1,80:1	180 %

Les ratios minimal et maximal d'effet de levier ne sont pas ajustés pour tenir compte des variations du capital-actions.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2023 étaient de 126 084 \$ (199 862 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 29 \$ (50 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 148 923 045 \$ (112 005 065 \$ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2023 et 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	-	-
Série F	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	10 020	-
Série F	-	10 594	-

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	18 535 000	(1 960 767)	-	16 574 233
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	3 108 916	(2 306 579)	-	802 337
Actifs dérivés, swaps sur rendement total	-	-	-	-
Actifs dérivés – swaps	1 449 431	(720 560)	-	728 871
Total	23 093 347	(4 987 906)	-	18 105 441
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(4 765 762)	1 960 767	-	(2 804 995)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(2 410 625)	2 306 579	-	(104 046)
Passifs dérivés, swaps sur rendement total	(2 082 736)	-	-	(2 082 736)
Passifs dérivés – swaps	(2 679 231)	720 560	-	(1 958 671)
Total	(11 938 354)	4 987 906	-	(6 950 448)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1 836 121	(1 662 914)	-	173 207
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	1 956 828	(21 419)	-	1 935 409
Actifs dérivés, swaps sur rendement total	758 219	(230 183)	-	528 036
Actifs dérivés – swaps	1 576 020	(450 935)	-	1 125 085
Total	6 127 188	(2 365 451)	-	3 761 737
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(9 606 779)	1 662 914	-	(7 943 865)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(81 016)	21 419	-	(59 597)
Passifs dérivés, swaps sur rendement total	(230 183)	230 183	-	-
Passifs dérivés – swaps	(7 474 087)	450 935	-	(7 023 152)
Total	(17 392 065)	2 365 451	-	(15 026 614)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 mai 2016	7 juin 2016
Titres de série F	11 mai 2016	7 juin 2016
Titres de série I	11 mai 2016	7 juin 2016

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

1. Création des fonds

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le fiduciaire et le gestionnaire des fonds désignés individuellement le « fonds » et collectivement, les « fonds ». Le siège social du gestionnaire est situé au 1, rue York, Toronto (Ontario), Canada, M5J 0B6.

À l'exception du Fonds Repère 2025 Sun Life, du Fonds Repère 2030 Sun Life et du Fonds Repère 2035 Sun Life (les « Fonds Repère »), et du Fonds Inde Aditya Birla Sun Life et du Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life, tous les fonds sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 13 juillet 2018 et qui peut être modifiée de temps à autre.

Les Fonds Repère sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 28 août 2014, et modifiée et mise à jour de nouveau le 1^{er} janvier 2015.

Le Fonds Inde Aditya Birla Sun Life et le Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 13 juillet 2018.

Les services d'évaluation, de comptabilité et de garde des fonds sont fournis par la Fiducie RBC Services aux investisseurs. Le service de tenue des registres des porteurs de titres est fourni par International Financial Data Services (Canada) Limited.

Selon le code international de déontologie des professionnels comptables de l'International Ethics Standards Board for Accountants (« IESBA »), l'auditeur a l'obligation de rendre publics les honoraires d'audit et les honoraires autres que d'audit facturés aux entités d'intérêt public sur une base annuelle. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, dans le cadre de l'audit des états financiers des fonds gérés par le gestionnaire, les honoraires (exclusion faite des taxes applicables) versés ou à verser à Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. et à d'autres sociétés EY ont été les suivants : les honoraires pour l'audit des états financiers se sont élevés à 516 678 \$ et les honoraires pour d'autres services, à 174 250 \$.

Chaque fonds peut avoir un nombre illimité de séries de titres rachetables et peut émettre un nombre illimité de titres rachetables de chaque série. Les titres s'entendent des parts d'un fonds commun de placement. Chaque série distincte de titres rachetables est offerte selon différentes options de souscription et peut comporter des frais de gestion plus élevés ou moins élevés selon l'étendue des conseils de placement fournis.

La liste ci-après présente les séries de titres rachetables. La description de chaque série n'est pas exhaustive. Pour obtenir plus de renseignements, se reporter au prospectus simplifié ou à l'aperçu du fonds en vigueur de chaque fonds. Les frais de gestion pour chacun des fonds et leurs séries sont présentés à la note 5.

Série A : Offerte à tous les épargnants. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le taux maximal des frais de gestion à la charge de cette série de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère donné. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans son fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Série AH : Offerte à tous les épargnants. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série T5 et série T8 : Offertes à tous les épargnants. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série C : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série D et série DB : Offertes uniquement aux épargnants existants. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série F : Offerte aux épargnants qui sont des clients d'un courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance et aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Série FH : Offerte aux épargnants qui sont des clients d'un courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance et aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série F5 et série F8 : Offertes aux épargnants qui sont des clients d'un courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance et aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série de fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série FX : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série FC : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série I : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IH : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IS : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série O : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire, y compris les courtiers qui ne procèdent pas à l'évaluation de la convenance. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Série OH : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire, y compris les courtiers qui ne procèdent pas à l'évaluation de la convenance. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Les états financiers des fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque fonds au 31 décembre 2023, les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022, le cas échéant. Voir la section « Création du fonds » des notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur la date de création de chaque fonds.

La publication des états financiers des fonds pour la période close le 31 décembre 2023 a été autorisée le 25 mars 2024 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration.

2. Informations significatives sur les méthodes comptables

Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Les états financiers ont été préparés sur une base de continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque fonds est une entité d'investissement et essentiellement tous les actifs financiers et les passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de titres rachetables.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Instruments financiers

a) Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les instruments financiers comprennent les actifs financiers et passifs financiers, notamment les titres de créance et les titres de participation, les fonds de placement à capital variable et les dérivés, ainsi que la trésorerie et les autres débiteurs et créditeurs. Les fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »).

Tous les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière lorsque le fonds devient partie aux obligations contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque les droits permettant de recevoir des flux de trésorerie de ces instruments sont expirés ou lorsque le fonds a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Les achats et les ventes de placements sont donc comptabilisés à la date de l'opération. Les achats ou les ventes d'actifs financiers qui requièrent la livraison des actifs dans un délai généralement établi par règlement ou convention sur le marché (opérations sur titres avec délai normalisé) sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle un fonds s'engage à acheter ou à vendre l'actif.

Conformément à l'IFRS 9, les instruments financiers doivent être classés dans l'une des trois catégories suivantes, en fonction du modèle économique suivi par l'entité pour la gestion de ses actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de ces actifs financiers :

- Coût amorti – Les actifs détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie des actifs et dont les flux de trésorerie contractuels correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels). Les éléments de cette catégorie comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances et les autres actifs financiers.
- Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») – Les actifs financiers, tels que les instruments d'emprunt respectant le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et qui sont détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Les profits et les pertes sont reclassés dans le résultat net au moment de la décomptabilisation.
- Juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») – Un actif financier est évalué à la JVRN sauf s'il est évalué au coût amorti ou à la JVAERG. Les contrats de dérivés sont évalués à la JVRN. Les profits et les pertes de tous les instruments classés comme étant à la JVRN sont comptabilisés en résultat net.

Les passifs financiers sont évalués au coût amorti, à l'exception des éléments suivants :

- les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN, tels que les dérivés;
- les passifs financiers découlant du transfert d'un actif financier qui n'était pas admissible à la décomptabilisation;
- les contrats de garantie financière; et
- les engagements de prêt à un taux d'intérêt inférieur au marché.

En outre, les passifs financiers peuvent être désignés comme étant à la JVRN au moment de la comptabilisation initiale par le recours à l'option de la juste valeur lorsque cette dernière permet d'obtenir des informations plus pertinentes.

Le gestionnaire a évalué les modèles économiques des fonds et a déterminé que les portefeuilles d'actifs financiers et de passifs financiers des fonds sont gérés et que leur rendement est évalué à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des fonds. Par conséquent, les actifs financiers sont classés et évalués comme étant à la JVRN.

Tous les fonds ont l'obligation contractuelle de distribuer la trésorerie aux porteurs de titres. Par conséquent, l'obligation de chaque fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables constitue un passif financier et est présentée au montant du rachat.

b) Compensation des instruments financiers

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans les états de la situation financière seulement si le fonds dispose d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, les fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation aux états de la situation financière, mais qui permettent tout de même la compensation de montants connexes dans certaines circonstances, notamment en cas de faillite ou de résiliation des contrats.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

c) Évaluation des instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN sont comptabilisés aux états de la situation financière à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Tous les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés dans l'achat et la vente de titres pour ces instruments sont comptabilisés directement en résultat net. Les prêts et créances et les autres passifs financiers sont évalués initialement à leur juste valeur, plus les coûts d'acquisition ou d'émission marginaux qui leur sont directement attribuables. Pour les actifs financiers et les passifs financiers dont la juste valeur à la comptabilisation initiale n'est pas égale au prix de transaction, les fonds comptabilisent l'écart à l'état du résultat global, à moins d'indication contraire.

Après l'évaluation initiale, les fonds évaluent à la juste valeur les instruments financiers qui sont classés comme étant à la JVRN. Tout changement ultérieur de la juste valeur de ces instruments financiers (c.-à-d. l'excédent [l'insuffisance] de la somme de la juste valeur des placements en portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement en portefeuille) est comptabilisé dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

Le coût moyen des placements de portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement en portefeuille, le prix d'achat des placements en portefeuille acquis par un fonds est ajouté au coût moyen du placement en portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement en portefeuille est réduit du nombre de parts vendues multiplié par le coût moyen du placement en portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par part de chaque placement en portefeuille vendu est établi en divisant le coût du placement en portefeuille par le nombre de parts détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement en résultat et sont présentés à titre de coûts de transaction dans les états du résultat global. Les profits et les pertes réalisés à la vente des placements de portefeuille sont également calculés à partir du coût moyen, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés comme étant à la JVRN) sont évalués au coût amorti.

Les fonds évaluent leurs instruments financiers, comme les actions, les obligations et d'autres placements et dérivés portant intérêt, à la juste valeur chaque date de présentation de l'information financière. La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. L'évaluation de la juste valeur suppose que la transaction de vente de l'actif ou de transfert du passif a lieu soit sur le marché principal pour l'actif ou le passif, soit, en l'absence d'un marché principal, sur le marché le plus avantageux pour l'actif ou le passif. Le marché principal ou le marché le plus avantageux doit être accessible aux fonds.

La juste valeur de chaque type donné de placement et de dérivé, le cas échéant, est établie de la manière suivante :

- i) Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au dernier cours (lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour) à des Bourses reconnues ou par l'entremise de courtiers en valeurs mobilières reconnus à la date d'évaluation. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine la valeur qui est la plus représentative de la juste valeur dans l'écart acheteur-vendeur compte tenu des faits et circonstances en cause.
- ii) Les titres non négociés sur un marché actif sont évalués en utilisant des techniques d'évaluation à la juste valeur, de la manière établie par le gestionnaire. Ces titres comprennent ceux dont le prix est établi à l'aide d'un facteur de juste valeur provenant d'un fournisseur de services externes de juste valeur, appliqué au plus récent cours de clôture.
- iii) Les billets à court terme et les bons du Trésor sont évalués au coût ou au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur.
- iv) Les obligations, les débentures et les autres titres de créance sont évalués au cours acheteur moyen déterminé d'après les cours communiqués par des courtiers en valeurs mobilières reconnus.
- v) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par titre la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.
- vi) Les fonds peuvent acheter et vendre des contrats de change à terme, qui sont des ententes intervenues entre deux parties pour l'achat et la vente de devises à une date ultérieure à un prix établi. Ces contrats sont généralement utilisés pour fixer la valeur en dollars canadiens des devises que le fonds achète ou vend. La valeur en dollars canadiens des contrats de change à terme est déterminée en utilisant les taux de change à terme courants fournis par un service de cotation. La juste valeur du contrat fluctuera en fonction des variations des taux de change. Le contrat est évalué à la valeur de marché quotidiennement et la variation de la juste valeur est comptabilisée comme un profit latent ou une perte latente. Lorsque le contrat est liquidé, le fonds comptabilise un profit réalisé ou une perte réalisée correspondant à la différence entre la valeur du contrat au moment où il a été conclu et la valeur au moment où il a été liquidé.
- vii) Les fonds peuvent acheter et vendre des options, qui sont comptabilisées à la date de transaction, et tous les profits ou pertes réalisés sont comptabilisés en utilisant le coût moyen des placements. Les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées sur les placements et les options englobent les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées provenant des variations des taux de change. Les primes sur options versées ou reçues par les fonds sont, aussi longtemps que les options sont en cours, reflétées dans les états de la situation financière à titre d'actif ou de passif, respectivement, et sont évaluées à un montant égal à la valeur de marché courante d'une option qui aurait pour effet de liquider la position.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

- viii) Les contrats à terme standardisés sont évalués à la valeur de marché chaque jour d'évaluation selon le profit ou la perte qui aurait été réalisé si les contrats avaient été liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme une plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés. Le solde des dépôts de garantie auprès des courtiers relatif à des contrats à terme standardisés est présenté comme une marge dans les états de la situation financière.
- ix) Les swaps sur défaillance sont évalués quotidiennement à leur juste valeur et les variations de valeur sont reflétées dans les états de la situation financière aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue ». Toute prime initiale versée ou reçue lors de la conclusion d'un swap pour compenser les différences entre les conditions énoncées du swap et les conditions du marché en vigueur (par exemple, les écarts de taux) est enregistrée aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue » des états de la situation financière et amortie en tant que profit (perte) réalisé(e) au prorata sur la durée du swap. Toute prime initiale non amortie est présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les profits ou les pertes sont réalisés à la résiliation des swaps. Les risques peuvent dépasser les montants comptabilisés dans les états de la situation financière. Ces risques comprennent les variations du rendement des instruments sous-jacents, l'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps.
- x) Les sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, les intérêts à recevoir, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir des fonds sous-jacents, les souscriptions à recevoir, les charges à payer, les rachats à payer, les distributions à payer, les sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières et les frais de gestion à payer sont évalués à leur juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur en raison de la nature à court terme de ces actifs et passifs.

d) Trésorerie et placements à court terme

La trésorerie comprend les liquidités en caisse et les placements à court terme comprennent les instruments d'emprunt échéant à moins de un an.

La trésorerie est évaluée à la juste valeur ou au coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date courante d'évaluation, qui se rapproche de la juste valeur.

e) Distributions des fonds sous-jacents

Les distributions des fonds sous-jacents sont comptabilisées dans l'exercice auquel elles sont liées. Les distributions de fonds sous-jacents peuvent comprendre une combinaison de gains (pertes) en capital, de dividendes de sociétés canadiennes et étrangères et de revenu d'intérêts.

f) Coûts de transaction

Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille, le cas échéant, sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement dans le résultat et sont présentés comme une charge distincte dans les états du résultat global.

g) Évaluation des titres rachetables et date d'évaluation

Des titres rachetables sont émis et rachetés de manière continue à leur valeur liquidative qui est déterminée, pour chaque série de titres rachetables de chaque fonds, sauf pour le Fonds du marché monétaire Sun Life, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. Le Fonds du marché monétaire Sun Life est évalué chaque jour où les banques à charte canadiennes sont ouvertes, sauf le samedi et le dimanche.

L'évaluation des titres rachetables par série est déterminée en divisant la valeur de marché totale de l'actif net de la série en question du fonds par le nombre total de titres rachetables en circulation de cette série à la fermeture des bureaux le jour de l'évaluation.

h) Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et pertes réalisés découlant de la vente de placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements et instruments dérivés correspondants.

i) Comptabilisation des revenus

- i) Le revenu d'intérêts aux fins de distribution résultant des placements dans des obligations et des placements à court terme est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement au taux d'intérêt nominal des obligations.
- ii) Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende.
- iii) Les profits (pertes) réalisé(e)s sur les placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements correspondants.
- iv) Les produits, le profit (la perte) réalisé(e) et le profit (la perte) latent(e) sont répartis entre les séries d'un fonds, proportionnellement.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

j) Conversion de devises

Les montants en devises sont convertis en dollars canadiens de la façon suivante :

- i) la juste valeur des placements et des autres actifs et passifs au taux de change en vigueur à la fin de la période; et
- ii) la valeur des opérations de placement, des revenus et des charges aux taux en vigueur aux dates respectives de ces opérations.

Le dollar canadien, soit la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les fonds exercent leurs activités, est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des fonds.

Les profits ou pertes de change sont inclus au poste « Profit (perte) de change net(te) » dans les états du résultat global.

k) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables de la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

l) Fonds à séries multiples

Les gains ou pertes en capital réalisés et latents, les revenus et les charges communes (autres que les charges d'exploitation fixes et les frais de gestion fixes propres aux séries) des fonds sont répartis à chaque date d'évaluation entre les porteurs de titres proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, qui tient compte des opérations du porteur de titres datées de ce jour-là, relatives à chaque série à la date à laquelle la répartition a lieu. Les frais de gestion et les charges d'exploitation fixes sont imputés directement aux fonds. Des renseignements additionnels sur le calcul sont présentés à la note 5.

3. Estimations, hypothèses et jugements comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les résultats réels peuvent différer considérablement de ces estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements, estimations et hypothèses comptables les plus importants établis par les fonds aux fins de la préparation des états financiers.

a) Jugements

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

Le gestionnaire a déterminé que chaque fonds répond aux caractéristiques d'une entité d'investissement telle que définie par l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, les filiales sont comptabilisées à la juste valeur. Les entreprises associées sont des placements dans des entités sur lesquelles les fonds exercent une influence notable ou un contrôle conjoint, et sont toutes comptabilisées à la JVRN.

b) Estimations et hypothèses

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les fonds détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif, notamment des dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des cours (par exemple, des services d'établissement des cours) ou des indications de cours fournies par les teneurs de marché. Les cours des courtiers obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, et ne pas être contraignants et exécutoires. En l'absence de données de marché, les fonds peuvent évaluer leurs positions au moyen de leurs propres modèles, qui reposent généralement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendant de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les titres de participation d'entités non cotées reposent principalement sur des multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de négociabilité, s'il y a lieu.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs des instruments financiers présentées. Les fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la section « Présentation de la juste valeur » dans les notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des fonds.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

4. Titres rachetables des fonds

Les séries de titres rachetables offertes par chaque fonds sont présentées dans les notes des états financiers propres au fonds. Les titres rachetables en circulation représentent le capital des fonds, ils n'ont aucune valeur nominale et la valeur de chaque titre rachetable est sa valeur liquidative. Le règlement du coût des titres rachetables est effectué conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières en vigueur au moment de l'émission. Les distributions faites par les fonds et réinvesties par les porteurs de titres dans des titres rachetables additionnels constituent également le capital émis des fonds.

Les titres rachetables sont rachetés à la valeur liquidative par titre du fonds. Le droit de faire racheter des titres rachetables d'un fonds peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs ou d'options ou sur un marché à terme au Canada ou à l'étranger sur lequel sont négociés des titres ou des dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente de l'actif total d'un fonds, à l'exclusion du passif du fonds, et lorsque ces titres ou ces dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse ou sur un autre marché qui représente une solution de rechange raisonnablement pratique pour le fonds.

Le gestionnaire est responsable de la gestion du capital des fonds. Le capital reçu par un fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement du fonds, ce qui inclut, pour tous les fonds, la capacité d'avoir les liquidités nécessaires pour répondre aux besoins de rachat de titres à la demande des porteurs de titres.

Les variations du capital des fonds au cours de la période sont reflétées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables.

Les fonds ont l'obligation contractuelle envers l'émetteur de racheter ou de rembourser les titres. Les titres peuvent être rachetés ou échangés contre de la trésorerie ou un autre actif financier. Les fonds distribuent leur revenu afin de réduire les impôts au minimum, si bien qu'ils ne peuvent éviter les distributions en trésorerie. Par conséquent, les titres rachetables des fonds sont classés à titre de passifs financiers dans les états de la situation financière.

5. Frais de gestion et charges

Les fonds paient des frais de gestion au gestionnaire. Ces frais, établis d'après la valeur liquidative de chaque série d'un fonds, s'accumulent quotidiennement et sont versés mensuellement. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après.

	Frais de gestion annuels maximums														
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS	
Fonds d'actions internationales															
Acadian Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	1,85 %	-	-	-	-	-	1,10 %	0,85 %	-	-	-	-	-	0,85 %	
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	-	0,85 %	-	-	-	-	-	0,75 %	
Fonds d'actions canadiennes															
Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	1,45 %	0,95 %	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'obligations canadiennes															
Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,98 %	-	-	-	-	-	-	0,48 %	-	-	-	-	-	-	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	1,25 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	-	0,70 %	-	-	-	-	-	-	
Fonds de rendement stratégique															
Dynamique Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-	
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	1,68 %	-	-	-	-	-	-	0,68 %	-	-	-	-	-	-	
Portefeuille croissance équilibré															
Granite Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-	
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	0,95 %	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-	
Portefeuille prudent Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-	
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-	

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Portefeuille croissance Granite Sun Life	1,85 %	-	1,85 %	1,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-	0,85 %	0,85 %	-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	1,20 %	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	1,70 %	-	1,70 %	-	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	1,85 %	-	-	1,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	1,95 %	-	-	-	-	-	-	0,95 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	0,65 %	-	0,50 %	-	0,55 %	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	1,65 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,65 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	0,80 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	1,85 %	-	-	-	-	-	-	0,85 %	-	-	-	-	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-	0,80 %	-	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	1,25 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,55 %	-	-	-	-	0,55 %	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	-	-	0,50 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	1,30 %	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	1,90 %	-	-	-	-	-	-	0,90 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	2,10 %	-	-	-	-	-	-	1,10 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	1,95 %	-	-	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	-	-	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life*	1,50 %	-	1,50 %	-	1,45 %	-	-	0,50 %	-	-	0,50 %	-	0,45 %	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life*	1,20 %	-	1,20 %	-	-	-	-	0,45 %	-	-	0,45 %	-	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life*	1,55 %	-	-	-	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life*	0,95 %	-	-	-	-	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life*	1,55 %	-	-	-	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	1,52 %	-	-	-	-	-	-	0,77 %	-	-	-	-	-	-

* Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

Le taux maximal des frais de gestion à la charge de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans le fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Pour les titres de série I et de série IH, les porteurs de titres négocient et versent les frais de gestion directement. Ces frais ne dépasseront pas les frais de gestion de la série A du fonds.

Pour les titres de série O et de série OH, les porteurs de titres versent les frais de gestion directement au gestionnaire. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après :

	Série O	Série OH
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	-	-
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	0,85 %	-
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	-	-
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,45 %	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,70 %	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,80 %	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,80 %	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,85 %	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,70 %	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,85 %	-

	Série O	Série OH
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,50 %	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	0,65 %	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	0,85 %	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds Repère 2025 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,45 %	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,50 %	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Série O	Série OH
Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life	-	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	0,80 %	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,90 %	-
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	1,10 %	-
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,95 %	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life*	0,45 %	-

	Série O	Série OH
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life*	0,45 %	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	-	-

* Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

Chaque porteur de titres de série O et de série OH paie les frais de gestion directement au gestionnaire et est admissible à des réductions de ces frais, le cas échéant, selon la valeur des titres détenus dans un compte Gestion privée. Les frais de gestion de la série O et de la série OH sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat de titres de série O et de série OH détenus dans le compte du porteur de titres.

Le gestionnaire assume certains frais d'exploitation des fonds (à l'exception de certaines taxes, des coûts d'emprunt et des frais non gouvernementaux) en échange d'honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais comprennent, notamment, les honoraires du responsable des registres, des comptables, des auditeurs et des conseillers juridiques, les frais bancaires et les intérêts débiteurs, les frais de garde, les taxes, les frais administratifs et les coûts des systèmes, les coûts des rapports aux porteurs de titres, des prospectus et des autres documents d'information, les droits de dépôt réglementaire et les honoraires du fiduciaire pour les régimes enregistrés. Les honoraires d'administration annuels à taux fixe sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un fonds à la fin de chaque jour ouvrable. Le gestionnaire peut choisir de prendre en charge une partie des frais d'exploitation. Dans l'éventualité où un fonds maintient une position de trésorerie à découvert de façon temporaire et engage des frais d'intérêt, le gestionnaire rembourse le fonds.

Chaque fonds paie certains frais d'exploitation directement, en plus des honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais d'exploitation directs comprennent certaines taxes, des honoraires conditionnels liés au recouvrement de trop-perçus à l'étranger, les coûts d'emprunt et les frais payables aux membres du Comité d'examen indépendant (« CEI ») ou relativement à celui-ci, lesquels sont répartis entre les séries auxquelles ils s'appliquent d'une façon que le gestionnaire estime juste et raisonnable. Les honoraires et les frais payables aux membres du CEI sont répartis parmi tous les fonds de placement gérés par le gestionnaire pour lesquels le CEI a été nommé. Chaque fonds peut aussi engager des coûts se rapportant aux commissions de courtage et aux honoraires du courtier principal, y compris les coûts d'emprunt pour les ventes à découvert, et d'autres coûts liés aux opérations de portefeuille, y compris toutes taxes applicables à ces coûts.

Voici les honoraires d'administration annuels à taux fixe, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant :

	Honoraires d'administration annuels maximums																		
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	0,25 %	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,05 %	-	0,25 %	-
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,10 %	-	0,10 %	0,10 %	0,10 %	-	-	0,05 %	-	-	-	-	-	0,05 %	-	0,05 %	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	- 0,10 %	-	-	-	-	-	-	- 0,03 %	-	-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	-	-	- 0,10 %	-	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	- 0,15 %	- 0,05 %	-	-	-	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	- 0,15 %	- 0,05 %	-	-	-	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	-	-	- 0,05 %	-	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,20 %	- 0,20 %	0,20 %	-	-	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	0,15 %	- 0,15 %	- 0,15 %	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,20 %	- 0,20 %	-	- 0,20 %	-	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	- 0,15 %	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,20 %	- 0,20 %	-	-	-	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	- 0,15 %	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	- 0,15 %	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,20 %	- 0,20 %	0,20 %	-	-	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	0,15 %	- 0,15 %	- 0,15 %	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,20 %	- 0,20 %	- 0,20 %	-	-	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	- 0,15 %	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,20 %	- 0,20 %	-	-	-	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	- 0,15 %	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0,05 %	-	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,20 %	-	- 0,20 %	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	- 0,15 %	- 0,15 %	- 0,05 %	-	-	-	-	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	- 0,05 %	-	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	- 0,05 %	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,15 %	-	-	-	- 0,15 %	- 0,10 %	- 0,15 %	-	-	-	- 0,10 %	- 0,03 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	- 0,20 %	- 0,15 %	-	-	-	-	-	- 0,15 %	- 0,05 %	-	-	-	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,05 %	-	-	-	-	0,01 %	-	0,05 %	-	-	-	-	-	0,05 %	-	0,01 %	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	0,10 %	-	0,03 %	-	-
Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	-	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,05 %	-	0,25 %
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	0,10 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	0,05 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-

* Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des honoraires d'administration qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

6. Imposition des fonds et répartition aux porteurs de titres

Les fonds, sauf le Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, le Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life, le Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life et le Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, fiducies d'investissement à capital variable, sont admissibles comme fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Aux termes de la déclaration de fiducie, les fonds versent ou font verser aux porteurs de titres, au cours de l'année civile, la totalité du revenu net et une partie des gains en capital nets, ce qui fera en sorte que les fonds ne paieront pas d'impôt en vertu des dispositions actuelles de la Loi. En conséquence, en vertu des lois fiscales en vigueur, le revenu net et les gains en capital nets sont imposables entre les mains des porteurs de titres des fonds. Aucune provision pour impôt canadien sur le revenu n'a donc été établie dans les présents états financiers. L'année d'imposition de tous les fonds se termine le 15 décembre, à l'exception du Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, du Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, du Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, du Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life, du Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life et du Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, pour lesquels l'année d'imposition se termine le 31 décembre.

Les renseignements concernant les pertes autres qu'en capital et les pertes en capital nettes par fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au fonds, le cas échéant.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Les fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées comme une charge distincte dans les états du résultat global.

Impôt indien

Les fonds qui investissent directement dans des titres de sociétés établies en Inde seront assujettis à l'impôt sur les dividendes distribués par les sociétés indiennes à un taux pouvant aller jusqu'à 20 % (majoré des surtaxes applicables) conformément à la loi intitulée *Income Tax Act, 1961* (India). En vertu de la convention entre le Canada et l'Inde visant à éviter la double imposition (la « convention fiscale indo-canadienne »), les gains en capital résultant de la cession de titres par les fonds sont imposables à la fois en Inde et au Canada. Autrement dit, la convention fiscale indo-canadienne ne prévoit pas d'exemption de la double imposition pour ce qui est des gains en capital. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié des fonds.

Lorsqu'un fonds est exposé à des titres indiens, il comptabilise un passif d'impôt au titre des profits latents excédant les pertes latentes.

7. Opérations entre parties liées

Le gestionnaire fournit tous les services généraux de gestion et d'administration dont les fonds ont besoin pour mener leurs activités quotidiennes ou en coordonne la prestation, y compris les services de conseil en placement, les services de tenue des comptes et des registres et d'autres services administratifs. Le gestionnaire peut, de temps en temps, fournir des capitaux de lancement au fonds.

À titre de fiduciaire, le gestionnaire détient le titre de propriété des placements en fiducie des fonds pour le compte des porteurs de titres. En contrepartie de ses services, le gestionnaire reçoit des frais de gestion qui sont calculés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne de chaque fonds. Ces frais sont calculés quotidiennement et payables mensuellement. Le montant, y compris toutes les taxes applicables, des frais de gestion que le gestionnaire reçoit de chaque fonds est présenté au poste « Frais de gestion » des états du résultat global.

Les frais d'exploitation engagés par le gestionnaire pour le compte de chaque fonds sont considérés comme des honoraires d'administration. En vertu des modalités des documents de fiducie des fonds, il incombe à chaque fonds de payer ses frais d'administration et d'exploitation. Le gestionnaire recouvre ces frais auprès de chaque fonds à même les honoraires d'administration à taux fixe, et les montants de ces charges sont présentés au poste « Honoraires d'administration annuels à taux fixe » des états du résultat global du fonds.

Certains fonds communs de placement gérés par le gestionnaire (« Fonds PMSL ») peuvent détenir des participations directes ou indirectes dans la Financière Sun Life inc. ou des membres de son groupe ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire, ou des membres de son groupe. Pour obtenir la liste des titres détenus par chaque fonds, veuillez consulter l'inventaire du portefeuille dans les états financiers de chaque fonds. Les fonds gérés par le gestionnaire, ou des membres de son groupe, peuvent investir dans les titres des Fonds PMSL.

Le cas échéant, les fonds se sont appuyés sur les instructions permanentes du CEI à l'égard d'au moins une des opérations suivantes :

- a) Opérations sur titres de la Financière Sun Life inc.
- b) Achat ou vente de titres auprès d'un courtier lié dans le cadre duquel celui-ci a agi à titre de contrepartiste

Les instructions permanentes exigent que les opérations sur titres conclues par le gestionnaire avec des parties liées i) soient effectuées sans ingérence de la part d'une entité liée au gestionnaire et sans tenir compte de quelque considération que ce soit à l'égard de l'entité liée au gestionnaire; ii) correspondent à l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans aucune autre considération que l'intérêt du fonds; iii) soient conformes aux politiques et procédures applicables du gestionnaire; et iv) donnent un résultat juste et raisonnable au fonds.

Le gestionnaire a conclu une entente de distribution avec Placements Financière Sun Life (Canada) inc. (le « courtier »), une société sous contrôle commun, par l'entremise de laquelle le courtier peut distribuer les fonds offerts par le gestionnaire dans les territoires où le courtier est autorisé à le faire.

Le gestionnaire est responsable de la gestion des portefeuilles de placements des fonds directement ou par l'intermédiaire de sous-conseillers.

Le gestionnaire a retenu les services d'Aditya Birla Sun Life Asset Management Company Pte. Ltd., membre de son groupe, pour agir à titre de sous-conseiller du Fonds Inde Aditya Birla Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de MFS Gestion de placements Canada limitée (« MFS GPC »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, du Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, du Fonds revenu diversifié MFS Sun Life, du Fonds croissance mondial MFS Sun Life, du Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life, du Fonds valeur mondial MFS Sun Life, du Fonds occasions internationales MFS Sun Life, du Fonds valeur international MFS Sun Life, du Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, du Fonds croissance américain MFS Sun Life, du Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life, du Fonds valeur américain MFS Sun Life, du Fonds du marché monétaire Sun Life et d'une partie du portefeuille de placements du Mandat privé d'actifs réels Sun Life.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Le gestionnaire a retenu les services de Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. (« SLC Canada »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, des Fonds Repère, du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life et du Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life, et a retenu les services de Sun Life Capital Management (U.S.) LLC (« SLC É.-U. » et, collectivement avec SLC Canada, « Gestion SLC ») à titre de sous-conseiller du Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life et du Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life.

Le gestionnaire et Gestion SLC sont des filiales entièrement détenues indirectement par la Financière Sun Life inc. La Sun Life est une filiale entièrement détenue directement par la Financière Sun Life inc. qui détient aussi une participation majoritaire indirecte dans MFS GPC.

Le gestionnaire a retenu les services de Crescent Capital Group LP et de Gestion de capital Sun Life (Canada) inc., des membres de son groupe, qui agiront à titre de sous-conseillers du Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life. La Financière Sun Life inc. détient aussi une participation majoritaire indirecte dans Crescent Capital Group LP.

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Le niveau de risque est fonction des objectifs de placement du fonds et du type de titres dans lesquels il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de marché (qui englobe le risque de change, le risque de taux d'intérêt, l'autre risque de marché et les tensions à l'échelle mondiale), le risque de liquidité et le risque de concentration. La valeur des placements au sein du portefeuille d'un fonds peut varier quotidiennement en raison de ces risques.

Ces risques et les méthodes de gestion s'y rapportant utilisées par les fonds sont décrits ci-après et pour chaque fonds précisément à la section « Gestion des risques financiers » des notes des états financiers propres au fonds. Les autres risques pouvant être associés à des placements dans les fonds sont décrits dans le prospectus simplifié des fonds.

a) Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec un fonds. Le risque de crédit auquel sont exposés les fonds est réparti principalement entre les titres de créance à court terme, les titres à revenu fixe et les contrats de dérivés qu'ils détiennent et représente le risque de crédit maximal auquel ils sont exposés. Les fonds limitent leur exposition au risque de crédit en investissant leur trésorerie et leurs équivalents de trésorerie, et en souscrivant des instruments dérivés et des titres à revenu fixe auprès de contreparties ayant une note de crédit élevée.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur des placements libellés dans une devise autre que le dollar canadien (monnaie fonctionnelle des fonds) varie en raison des fluctuations des taux de change. La section « Gestion des risques financiers » des notes des états financiers propres au fonds présente tous les placements libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers et les obligations étrangères sont exposées au risque de change, puisque le cours libellé en devises est converti en dollars canadiens pour déterminer la juste valeur. Les fonds peuvent être exposés au risque de change s'il y a fluctuation défavorable de la valeur des devises.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que la fluctuation des taux d'intérêt ait une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers. Le risque de taux d'intérêt existe lorsque les fonds investissent dans des instruments financiers portant intérêt. Les fonds sont exposés au risque que la valeur de ces instruments financiers varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

iii) Autre risque de marché

L'autre risque de marché s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du marché. Les placements des fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements sur les marchés des capitaux. Le risque maximal attribuable aux instruments financiers détenus par les fonds est déterminé par la juste valeur de ceux-ci. Tous les instruments financiers sont exposés à l'autre risque de marché.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

La valeur des placements sur les divers marchés peut être touchée par l'instabilité politique, sociale et économique, des événements diplomatiques, l'imposition d'impôts et de taxes, l'expropriation de biens, les événements catastrophiques et la capacité d'investir sur ces marchés et d'en retirer des actifs. Les événements catastrophiques, comme les catastrophes qui surviennent naturellement ou sont exacerbées par le changement climatique et les pandémies, peuvent avoir une incidence défavorable sur les marchés mondiaux et sur le rendement des fonds. Le gestionnaire atténue ce risque en diversifiant les placements des fonds. Il surveille quotidiennement l'ensemble des positions des fonds et les maintient dans les limites établies.

iv) Tensions à l'échelle mondiale

Dans certaines régions géographiques, les tensions mondiales et les conflits, comme le conflit militaire en cours en Ukraine, ont continué d'avoir une incidence sur les économies et les marchés mondiaux. Par ailleurs, la tension est toujours palpable entre les grandes nations concernant un certain nombre d'enjeux, notamment le commerce, la technologie, les droits de la personne et la souveraineté. Ces enjeux ont, dans certains cas, donné lieu à des sanctions gouvernementales et à des restrictions commerciales. Ces tensions mondiales et ces conflits régionaux, suivis de près par les médias, créent un environnement opérationnel plus difficile. L'incidence à long terme sur le contexte géopolitique, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des placements est incertaine. Le gestionnaire reste attentif à l'évolution de la situation et évalue les répercussions sur les stratégies d'investissement.

c) Risque de liquidité

Les fonds sont exposés aux rachats quotidiens en espèces de titres rachetables. Les titres des fonds sont rachetés à la valeur liquidative par titre courante, à la demande du porteur de titres. Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un fonds ne puissent pas être facilement convertis en espèces lorsque nécessaire. Le risque de liquidité est géré en investissant la majeure partie de l'actif des fonds dans des placements négociés sur un marché actif et pouvant être facilement liquidés. En outre, les fonds cherchent à conserver suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité. Chaque fonds peut, de temps à autre, détenir des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent être illiquides. Tous les passifs ont une échéance de trois mois ou moins, à l'exception de certains passifs dérivés qui ont une échéance de douze mois ou moins.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les fonds limitent leur exposition au risque de concentration en diversifiant leurs placements et en acquérant une compréhension approfondie de chaque placement faisant partie du portefeuille.

e) Évaluation de la juste valeur

Les fonds catégorisent les passifs et les actifs comptabilisés à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur. Les fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui donne la priorité la plus élevée aux prix non ajustés publiés sur des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement (niveau 1) et la priorité la plus basse aux données d'entrée non observables (niveau 3).

Les trois niveaux de la hiérarchie de la juste valeur sont comme suit :

- 1) Niveau 1 – les cours non ajustés des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement.
- 2) Niveau 2 – les données d'entrée autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix).
- 3) Niveau 3 – les données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, l'instrument est reclassé au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, auquel cas il est classé au niveau 3. Si les actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, les prix observables pourraient ne pas être disponibles. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Toutes les évaluations de la juste valeur sont récurrentes. La valeur comptable des placements à court terme, des montants à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, des intérêts courus, des dividendes à recevoir, des distributions à recevoir des fonds sous-jacents, des souscriptions à recevoir, des charges à payer, des rachats à payer, des distributions à payer, des montants à payer aux courtiers en valeurs mobilières, des frais de gestion à payer et des obligations du fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables s'approche de leur juste valeur en raison de la nature à court terme de ces actifs et de ces passifs.

9. Soldes comparatifs

Les états financiers comparatifs peuvent avoir été retraités par rapport aux états présentés antérieurement afin que leur présentation soit conforme à celle des états financiers de la période considérée.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	Fonds croissance mondial MFS Sun Life	Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	Fonds valeur mondial MFS Sun Life	Fonds marchés émergents Schroder Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	Fonds occasions internationales MFS Sun Life	Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	Fonds valeur international MFS Sun Life	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life	Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	Fonds croissance américain MFS Sun Life	Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life	Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	Fonds de titres à revenus fixe américains Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life	Fonds valeur américain MFS Sun Life	Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life	Fonds Repère 2025 Sun Life	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	Fonds Repère 2030 Sun Life	

Le présent document peut comprendre des renseignements obtenus par de tierces parties, y compris d'agences de notation telles que Standard & Poor's. La reproduction et la distribution de contenu de tierces parties, sous quelque forme que ce soit, sont interdites, sauf avec l'autorisation préalable écrite de la tierce partie concernée. Les tiers fournisseurs de contenu ne peuvent garantir l'exactitude, l'exhaustivité, le caractère opportun et la disponibilité des renseignements, y compris les notations, et ne sont pas responsables des erreurs ou omissions (liées à la négligence ou autre), quelle que soit la cause, ou des résultats obtenus lors de l'utilisation de ce contenu. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE DONNENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADAPTATION À UNE FIN OU À UNE UTILISATION. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE SONT PAS RESPONSABLES DES DOMMAGES, COÛTS, DÉPENSES, FRAIS JURIDIQUES OU PERTES (Y COMPRIS LES PERTES DE REVENUS ET DE PROFITS, ET LES COÛTS DE RENONCIATION OU LES PERTES LIÉES À LA NÉGLIGENCE) QU'ILS SOIENT DIRECTS, INDIRECTS, FORTUITS, EXEMPLAIRES, COMPENSATOIRES, PUNITIFS, SPÉCIAUX OU CONSÉCUTIFS À L'UTILISATION DE LEUR CONTENU, Y COMPRIS LES NOTATIONS. Les notations doivent être interprétées comme étant des déclarations d'opinions et non des déclarations de fait ou des recommandations d'achat, de vente ou de détention de titres. Elles ne reflètent ni le caractère adéquat des titres ni le caractère adéquat des titres à des fins de placement, et ne peuvent être considérées comme des conseils en placement.

Vous pouvez obtenir plus de renseignements sur chaque fonds dans notre notice annuelle, ainsi que dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds et les états financiers de chaque fonds lorsqu'ils seront disponibles. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent document, et ils en font donc légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais **1-877-344-1434** ou en vous adressant à votre conseiller. Vous pouvez trouver ces documents ainsi que d'autres renseignements sur les fonds, comme les circulaires d'information et les contrats importants, à l'adresse www.sunlifeglobalinvestments.com ou www.sedarplus.ca.

Gestion d'actifs PMSL inc.
1, rue York, bureau 3300, Toronto (Ontario) M5J 0B6
Téléphone : 1-877-344-1434 | Télécopieur : 416-979-2859
info@placementsmondiauxsunlife.com
www.placementsmondiauxsunlife.com

