
GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

pour la période close le 30 juin 2023

Catégorie équilibrée Granite Sun Life
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life
Catégorie prudente Granite Sun Life
Catégorie croissance Granite Sun Life
Catégorie modérée Granite Sun Life

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life
Catégorie du marché monétaire Sun Life



Placements mondiaux

Sun Life

Table des matières

Catégorie équilibrée Granite Sun Life	3
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	8
Catégorie prudente Granite Sun Life	13
Catégorie croissance Granite Sun Life	18
Catégorie modérée Granite Sun Life	23
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	28
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	33
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	39
Catégorie du marché monétaire Sun Life	44
Notes des états financiers	48

Catégorie équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	219 210 570	234 152 171
Trésorerie	-	162 130
Montant à recevoir pour les placements vendus	443 923	106 689
Intérêts courus	5 394	2 249
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	4 112	47 025
Impôt à recouvrer	201 086	-
	219 865 085	234 470 264
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	51 117	-
Charges à payer	33 610	9 003
Rachats à payer	87 888	111 217
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	32 186
Frais de gestion à payer	215 390	58 296
Impôt à payer	67 292	334 449
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	455 297	545 151
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	219 409 788	233 925 113
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	80 220 609	88 433 366
Série AT5	8 952 095	9 927 903
Série F	81 288 183	84 938 360
Série FT5	5 756 082	5 488 586
Série O	43 192 819	45 136 898
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,80	12,54
Série AT5	11,52	11,57
Série F	14,29	13,92
Série FT5	12,71	12,68
Série O	13,91	13,49

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	4 201	6 488
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(958 822)	(49 235)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12 244 145	(42 645 501)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	11 289 524	(42 688 248)
Total des produits (de la perte)	11 289 524	(42 688 248)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 293 423	1 487 980
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	200 359	231 048
Frais du comité d'examen indépendant	254	151
Total des charges d'exploitation	1 494 036	1 719 179
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	9 795 488	(44 407 427)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	9 795 488	(44 407 427)
Impôt	(74 797)	(59 383)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	9 870 285	(44 348 044)
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	3 344 270	(17 178 580)
Série AT5	375 254	(2 052 246)
Série F	3 731 537	(15 191 453)
Série FT5	245 808	(1 097 825)
Série O	2 173 416	(8 827 940)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	6 744 359	7 582 248
Série AT5	822 239	935 409
Série F	5 906 701	6 307 798
Série FT5	452 759	464 844
Série O	3 239 085	3 899 912
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	0,50	(2,27)
Série AT5	0,46	(2,19)
Série F	0,63	(2,41)
Série FT5	0,54	(2,36)
Série O	0,67	(2,26)

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	88 433 366\$	111 144 823	9 927 903	13 598 109	84 938 360	99 436 574
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 344 270\$	(17 178 580)	375 254	(2 052 246)	3 731 537	(15 191 453)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	5 967 756\$	13 490 565	952 722	284 526	4 292 850	11 408 157
Rachat de titres rachetables	(17 515 274)\$	(16 099 034)	(2 039 354)	(880 841)	(11 648 726)	(11 435 605)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 502 401\$	1 596 162	140 767	150 884	1 426 430	1 426 003
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(10 045 117)\$	(1 012 307)	(945 865)	(445 431)	(5 929 446)	1 398 555
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 511 910)\$	(1 602 197)	(169 578)	(194 974)	(1 452 268)	(1 456 570)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(235 619)	(333 275)	-	-
	(1 511 910)\$	(1 602 197)	(405 197)	(528 249)	(1 452 268)	(1 456 570)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(8 212 757)\$	(19 793 084)	(975 808)	(3 025 926)	(3 650 177)	(15 249 468)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	80 220 609\$	91 351 739	8 952 095	10 572 183	81 288 183	84 187 106
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	7 051 613	7 603 423	857 940	950 189	6 102 262	6 198 240
Titres émis	464 959	1 011 394	82 141	22 600	301 720	766 081
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	119 296	116 507	12 122	11 616	101 853	94 214
Titres rachetés	(1 370 795)	(1 209 042)	(175 390)	(69 611)	(818 085)	(777 196)
Solde à la fin de la période	6 265 073	7 522 282	776 813	914 794	5 687 750	6 281 339

	Série FT5		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 488 586\$	5 862 213	45 136 898	61 506 325	233 925 113	291 548 044
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	245 808\$	(1 097 825)	2 173 416	(8 827 940)	9 870 285	(44 348 044)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	796 021\$	4 445 117	720 817	29 000	12 730 166	29 657 365
Rachat de titres rachetables	(603 171)\$	(2 464 799)	(4 838 312)	(5 090 475)	(36 644 837)	(35 970 754)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	74 606\$	164 059	771 415	881 109	3 915 619	4 218 217
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	267 456\$	2 144 377	(3 346 080)	(4 180 366)	(19 999 052)	(2 095 172)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(102 477)\$	(94 499)	(771 415)	(881 110)	(4 007 648)	(4 229 350)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(143 291)\$	(181 009)	-	-	(378 910)	(514 284)
	(245 768)\$	(275 508)	(771 415)	(881 110)	(4 386 558)	(4 743 634)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	267 496\$	771 044	(1 944 079)	(13 889 416)	(14 515 325)	(51 186 850)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 756 082\$	6 633 257	43 192 819	47 616 909	219 409 788	240 361 194
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	432 752	378 242	3 346 040	3 988 976	17 790 607	19 119 070
Titres émis	61 441	314 627	52 371	1 976	962 632	2 116 678
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5 956	11 813	56 773	61 197	296 000	295 347
Titres rachetés	(47 111)	(177 775)	(349 439)	(370 947)	(2 760 820)	(2 604 571)
Solde à la fin de la période	453 038	526 907	3 105 745	3 681 202	16 288 419	18 926 524

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	9 870 285	(44 348 044)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	958 822	49 235
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12 244 145)	42 645 501
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(1 228 696)	(10 133 404)
Produit de la vente de placements	27 086 200	18 145 176
Variation des intérêts courus	(3 145)	(446)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	157 094	169 918
Variation des autres créditeurs et charges à payer	24 607	26 335
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(468 243)	(59 382)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	24 152 779	6 494 889
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(470 939)	(525 417)
Produit de l'émission de titres rachetables	12 773 079	29 666 496
Rachat de titres rachetables	(36 668 166)	(35 822 608)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(24 366 026)	(6 681 529)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(213 247)	(186 640)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	162 130	291 977
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(51 117)	105 337
Intérêts reçus	1 056	6 042
Impôt payé	(393 446)	-
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	1

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille équilibré				
Granite Sun Life, série I	16 118 424 224	059 767 219	210 570	
		224 059 767 219	210 570	99,9
Total des placements		224 059 767 219	210 570	99,9
Autres actifs, moins les passifs			199 218	0,1
Total de l'actif net			219 409 788	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie équilibrée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). 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 constitué en fiducie sous-jacent.

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AA/Aa	-	-
Total	-	-

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 présenter 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.

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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.

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2023 et 31 décembre 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)	
	30 juin 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	13 810 515	6,3	18 414 214	7,9
Total	13 810 515	6,3	18 414 214	7,9

Au 30 juin 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 d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 690 526 \$ (920 711 \$ 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 le fonds constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	4,8	6,5
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	16,4	14,7
Actions internationales	13,2	12,4
Actions canadiennes	10,5	9,8
Actions équilibrées tactiques	10,6	11,0
Actions américaines	8,6	10,1
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,8	2,8
Titres à revenu fixe américains	8,3	6,9
Actions principalement canadiennes	3,5	3,6
Actions des marchés émergents	3,0	3,2
Titres à revenu fixe internationaux	3,4	3,3
Obligations des marchés émergents	2,4	2,5
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	5,1	5,4
Marché monétaire canadien	1,2	1,9
Actions mondiales	5,7	5,6
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,5	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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	219 210 570	-	-	219 210 570

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	234 152 171	-	-	234 152 171

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Catégorie équilibrée Granite 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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	60 048 813	64 190 031
Trésorerie	57 916	16 853
Montant à recevoir pour les placements vendus	98 958	39 290
Intérêts courus	1 378	333
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	15 455	305
	60 222 520	64 246 812
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	9 190	2 473
Rachats à payer	46 862	-
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	65 800	17 456
Impôt à payer	9 915	30 825
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	131 767	50 754
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	60 090 753	64 196 058
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	23 962 528	26 407 557
Série AT5	2 884 747	2 216 590
Série AT8	1 872 029	1 965 438
Série F	19 691 810	19 935 775
Série FT5	881 475	930 556
Série FT8	864 631	819 250
Série O	9 933 533	11 920 892
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	13,18	12,93
Série AT5	11,90	11,97
Série AT8	8,66	8,85
Série F	14,64	14,29
Série FT5	12,82	12,82
Série FT8	10,75	10,92
Série O	14,23	13,83

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société



Présidente



Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	1 343	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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(42 571)	315 699
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 457 159	(12 973 238)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	3 415 931	(12 657 371)
Total des produits (de la perte)	3 415 931	(12 657 371)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	389 669	477 816
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	54 673	66 786
Frais du comité d'examen indépendant	68	45
Total des charges d'exploitation	444 410	544 647
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 971 521	(13 202 018)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	2 971 521	(13 202 018)
Impôt	7 432	(33 639)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 964 089	(13 168 379)
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	1 132 433	(5 793 313)
Série AT5	101 380	(427 499)
Série AT8	84 149	(406 542)
Série F	969 986	(3 866 266)
Série FT5	46 685	(158 890)
Série FT8	41 323	(128 536)
Série O	588 133	(2 387 333)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 905 078	2 398 479
Série AT5	233 671	187 192
Série AT8	216 916	227 172
Série F	1 393 286	1 509 839
Série FT5	72 168	66 442
Série FT8	79 334	60 560
Série O	761 653	991 539
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	0,59	(2,42)
Série AT5	0,43	(2,28)
Série AT8	0,39	(1,79)
Série F	0,70	(2,56)
Série FT5	0,65	(2,39)
Série FT8	0,52	(2,12)
Série O	0,77	(2,41)

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	26 407 557\$	37 826 053	2 216 590	2 649 555	1 965 438	2 603 197	19 935 775	24 553 729
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 132 433\$	(5 793 313)	101 380	(427 499)	84 149	(406 542)	969 986	(3 866 266)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 969 642\$	5 182 635	794 609	417 311	13 000	59 255	2 167 050	4 618 786
Rachat de titres rachetables	(5 543 410\$)	(8 868 759)	(155 941)	(338 253)	(113 305)	(78 163)	(3 378 443)	(5 624 982)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	578 893\$	771 219	62 853	66 600	43 857	46 389	474 368	524 090
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(2 994 875\$)	(2 914 905)	701 521	145 658	(56 448)	27 481	(737 025)	(482 106)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(582 587\$)	(774 125)	(62 730)	(60 840)	(44 457)	(54 333)	(476 926)	(524 189)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(72 014)	(71 088)	(76 653)	(104 621)	-	-
	(582 587\$)	(774 125)	(134 744)	(131 928)	(121 110)	(158 954)	(476 926)	(524 189)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 445 029\$)	(9 482 343)	668 157	(413 769)	(93 409)	(538 015)	(243 965)	(4 872 561)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	23 962 528\$	28 343 710	2 884 747	2 235 786	1 872 029	2 065 182	19 691 810	19 681 168
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 041 735	2 480 085	185 184	176 816	222 126	226 407	1 395 346	1 473 751
Titres émis	149 541	373 034	65 025	30 666	1 442	5 660	148 090	302 853
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	44 691	54 510	5 249	4 963	4 984	4 541	33 089	33 720
Titres rachetés	(418 291)	(642 055)	(13 018)	(25 267)	(12 471)	(7 332)	(231 722)	(378 171)
Solde à la fin de la période	1 817 676	2 265 574	242 440	187 178	216 081	229 276	1 344 803	1 432 153

	Série FT5		Série FT8		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	930 556\$	945 466	819 250	844 973	11 920 892	16 280 598	64 196 058	85 703 571
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	46 685\$	(158 890)	41 323	(128 536)	588 133	(2 387 333)	2 964 089	(13 168 379)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	124 079\$	121 371	139 001	-	69 500	106 960	5 276 881	10 506 318
Rachat de titres rachetables	(207 177\$)	(802)	(118 964)	(33 049)	(2 644 992)	(1 115 288)	(12 162 232)	(16 059 296)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	33 296\$	39 393	38 397	48 007	269 037	329 647	1 500 701	1 825 345
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(49 802\$)	159 962	58 434	14 958	(2 306 455)	(678 681)	(5 384 650)	(3 727 633)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(22 961\$)	(19 975)	(19 294)	(17 450)	(269 037)	(329 647)	(1 477 992)	(1 780 559)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(23 003\$)	(26 497)	(35 082)	(34 025)	-	-	(206 752)	(236 231)
	(45 964\$)	(46 472)	(54 376)	(51 475)	(269 037)	(329 647)	(1 684 744)	(2 016 790)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(49 081\$)	(45 400)	45 381	(165 053)	(1 987 359)	(3 395 661)	(4 105 305)	(18 912 802)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	881 475\$	900 066	864 631	679 920	9 933 533	12 884 937	60 090 753	66 790 769
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	72 562	59 586	75 044	60 250	862 255	1 018 662	4 854 252	5 495 557
Titres émis	9 598	8 455	12 689	-	4 920	6 929	391 305	727 597
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 590	2 768	3 534	3 863	19 369	22 283	113 506	126 648
Titres rachetés	(16 005)	(56)	(10 820)	(2 569)	(188 535)	(74 695)	(890 862)	(1 130 145)
Solde à la fin de la période	68 745	70 753	80 447	61 544	698 009	973 179	4 468 201	5 219 657

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	2 964 089	(13 168 379)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	42 571	(315 699)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 457 159)	12 973 238
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(1 394 629)	(3 321 119)
Produit de la vente de placements	8 890 767	9 439 359
Variation des intérêts courus	(1 045)	(24)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	48 344	51 788
Variation des autres crédettes et charges à payer	6 717	7 324
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(20 910)	(33 639)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	7 078 745	5 632 849
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(184 043)	(191 445)
Produit de l'émission de titres rachetables	5 261 731	10 487 141
Rachat de titres rachetables	(12 115 370)	(16 097 743)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(7 037 682)	(5 802 047)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	41 063	(169 198)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	16 853	226 243
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	57 916	57 045
Intérêts reçus	298	144
Impôt payé	(28 342)	-
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I	4 030 690	59 404 499	60 048 813	
		59 404 499	60 048 813	99,9
Total des placements		59 404 499	60 048 813	99,9
Autres actifs, moins les passifs			41 940	0,1
Total de l'actif net			60 090 753	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent.

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AA/Aa	-	-
Total	-	-

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

Catégorie croissance équilibrée 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 constitué en fiducie sous-jacent 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.

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2023 et 31 décembre 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)	
	30 juin 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	4 562 185	7,6	5 587 305	8,7
Total	4 562 185	7,6	5 587 305	8,7

Au 30 juin 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 d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 228 109 \$ (279 365 \$ 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 le fonds constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	6,1	7,4
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	10,6	9,4
Actions internationales	15,3	14,9
Actions équilibrées tactiques	10,1	10,2
Actions canadiennes	12,3	11,6
Actions américaines	10,0	12,0
Actions mondiales	6,6	6,4
Titres à revenu fixe internationaux	2,7	2,6
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,2	2,8
Actions principalement canadiennes	4,1	4,2
Actions des marchés émergents	3,6	3,9
Obligations des marchés émergents	2,5	2,3
Titres à revenu fixe américains	5,4	3,8
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	6,0	6,4
Marché monétaire canadien	1,0	1,8
Autres actifs, moins les passifs	0,5	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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	60 048 813	-	-	60 048 813
	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	64 190 031	-	-	64 190 031

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 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.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 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 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	38	12 528	981

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie prudente Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	168 380 923	184 983 724
Trésorerie	9 319	-
Montant à recevoir pour les placements vendus	394 011	283 510
Intérêts courus	10 782	2 436
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	126 102	3 634
	168 921 137	185 273 304
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	162 762
Charges à payer	26 400	7 292
Rachats à payer	509 372	37 803
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	152 247	42 417
Impôt à payer	73 643	246 605
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	761 662	496 879
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	168 159 475	184 776 425
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	61 876 552	70 436 841
Série AT5	6 328 503	7 169 653
Série F	73 037 572	78 814 871
Série FT5	4 538 984	3 722 801
Série O	22 377 864	24 632 259
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,13	10,86
Série AT5	10,08	10,08
Série F	12,09	11,75
Série FT5	11,70	11,65
Série O	12,22	11,82

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	3 006	922
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(2 828 979)	(2 711 760)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	9 046 423	(31 082 613)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	6 220 450	(33 793 451)
Total des produits (de la perte)	6 220 450	(33 793 451)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	915 363	1 224 025
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	158 145	213 279
Frais du comité d'examen indépendant	202	140
Total des charges d'exploitation	1 073 710	1 437 444
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	5 146 740	(35 230 895)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	5 146 740	(35 230 895)
Impôt	37 552	(123 664)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 109 188	(35 107 231)
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	1 752 329	(13 303 631)
Série AT5	172 696	(1 513 559)
Série F	2 282 327	(14 953 001)
Série FT5	108 365	(397 329)
Série O	793 471	(4 939 711)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	5 986 016	7 699 836
Série AT5	676 253	911 886
Série F	6 348 673	8 336 859
Série FT5	371 511	211 504
Série O	1 946 092	2 812 313
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,29	(1,73)
Série AT5	0,26	(1,66)
Série F	0,36	(1,79)
Série FT5	0,29	(1,88)
Série O	0,41	(1,76)

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	70 436 841 \$	100 787 771	7 169 653	11 792 101	78 814 871	115 859 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 752 329 \$	(13 303 631)	172 696	(1 513 559)	2 282 327	(14 953 001)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	3 026 226 \$	7 692 993	436 658	859 435	4 680 143	16 086 412
Rachat de titres rachetables	(13 344 727) \$	(18 186 747)	(1 352 714)	(2 657 278)	(12 749 271)	(25 902 274)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 883 \$	1 049 858	69 970	145 559	9 502	1 133 034
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(10 312 618) \$	(9 443 896)	(846 086)	(1 652 284)	(8 059 626)	(8 682 828)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(1 080 356)	-	(135 455)	-	(1 261 036)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(167 760)	(280 349)	-	-
	- \$	(1 080 356)	(167 760)	(415 804)	-	(1 261 036)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(8 560 289) \$	(23 827 883)	(841 150)	(3 581 647)	(5 777 299)	(24 896 865)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	61 876 552 \$	76 959 888	6 328 503	8 210 454	73 037 572	90 963 121
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	6 487 209	7 993 386	711 505	950 535	6 709 614	8 566 300
Titres émis	272 681	658 284	42 901	74 092	387 731	1 287 885
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	531	87 790	6 870	12 729	791	87 932
Titres rachetés	(1 200 141)	(1 584 461)	(133 166)	(239 508)	(1 057 450)	(2 091 409)
Solde à la fin de la période	5 560 280	7 154 999	628 110	797 848	6 040 686	7 850 708

	Série FT5		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 722 801 \$	3 014 406	24 632 259	41 104 503	184 776 425	272 558 767
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	108 365 \$	(397 329)	793 471	(4 939 711)	5 109 188	(35 107 231)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	950 900 \$	323 463	606 586	1 314 957	9 700 513	26 277 260
Rachat de titres rachetables	(155 469) \$	(299 224)	(3 654 452)	(8 431 153)	(31 256 633)	(55 476 676)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	22 520 \$	23 079	-	427 511	107 875	2 779 041
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	817 951 \$	47 318	(3 047 866)	(6 688 685)	(21 448 245)	(26 420 375)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(31 585)	-	(429 031)	-	(2 937 463)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(110 133) \$	(74 801)	-	-	(277 893)	(355 150)
	(110 133) \$	(106 386)	-	(429 031)	(277 893)	(3 292 613)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	816 183 \$	(456 397)	(2 254 395)	(12 057 427)	(16 616 950)	(64 820 219)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 538 984 \$	2 558 009	22 377 864	29 047 076	168 159 475	207 738 548
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	319 454	211 997	2 083 458	3 043 594	16 311 240	20 765 812
Titres émis	79 662	24 637	49 988	109 263	832 963	2 154 161
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 963	1 785	-	33 574	10 155	223 810
Titres rachetés	(13 234)	(22 500)	(301 849)	(685 703)	(2 705 840)	(4 623 581)
Solde à la fin de la période	387 845	215 919	1 831 597	2 500 728	14 448 518	18 520 202

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	5 109 188	(35 107 231)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	2 828 979	2 711 760
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(9 046 423)	31 082 613
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(2 217 625)	(4 850 878)
Produit de la vente de placements	24 927 369	35 206 628
Variation des intérêts courus	(8 346)	(1 414)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	109 830	129 586
Variation des autres crédettes et charges à payer	19 108	22 443
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(172 962)	(123 664)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	21 549 118	29 069 843
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(170 018)	(513 572)
Produit de l'émission de titres rachetables	9 578 045	26 327 174
Rachat de titres rachetables	(30 785 064)	(55 566 895)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(21 377 037)	(29 753 293)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	172 081	(683 450)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(162 762)	297 508
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	9 319	(385 942)
Intérêts reçus	-	-
Impôt payé	(210 514)	-
Intérêts versés	(5 340)	(492)
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille prudent Granite Sun Life, série I	15 465 243 186 040	393 168 380 923		
		186 040 393 168 380 923		100,1
Total des placements		186 040 393 168 380 923		100,1
Autres actifs, moins les passifs			(221 448)	(0,1)
Total de l'actif net			168 159 475	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie prudente Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). 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 constitué en fiducie 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.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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.

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

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 constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	1,2	1,4
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	33,3	30,1
Actions équilibrées tactiques	11,9	12,6
Titres à revenu fixe américains	17,3	14,5
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,3	3,5
Actions internationales	6,3	5,5
Titres à revenu fixe internationaux	5,2	5,3
Actions canadiennes	4,9	4,3
Actions américaines	3,6	6,7
Actions principalement canadiennes	1,6	1,8
Actions des marchés émergents	1,5	1,7
Actions mondiales	2,7	2,4
Obligations des marchés émergents	2,8	2,8
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	2,4	2,4
Marché monétaire canadien	1,5	4,7
Autres actifs, moins les passifs	0,5	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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	168 380 923	-	-	168 380 923

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	184 983 724	-	-	184 983 724

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Catégorie prudente Granite 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	68 857 234	75 463 548
Trésorerie	-	154 235
Montant à recevoir pour les placements vendus	1 555 904	15 030
Intérêts courus	15 666	13 727
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	222 836	3 240
	70 651 640	75 649 780
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	46 155	-
Charges à payer	10 648	2 870
Rachats à payer	1 482 077	53 375
Distributions à payer	-	1 833
Montant à payer pour les placements achetés	-	36 045
Frais de gestion à payer	73 640	19 771
Impôt à payer	7 347	16 266
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 619 867	130 160
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	69 031 773	75 519 620
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	26 866 558	27 569 033
Série AT5	484 595	459 323
Série AT8	388 452	603 512
Série F	28 102 041	33 072 832
Série FT5	329 266	820 141
Série FT8	258 481	134 476
Série O	12 602 380	12 860 303
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	13,87	13,51
Série AT5	12,51	12,49
Série AT8	9,09	9,22
Série F	15,47	14,98
Série FT5	13,29	13,19
Série FT8	11,17	11,25
Série O	14,83	14,30

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	2 575	120
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	226 460	257 625
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 185 041	(14 205 043)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	4 414 076	(13 947 298)
Total des produits (de la perte)	4 414 076	(13 947 298)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	446 928	485 314
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	64 866	70 395
Frais du comité d'examen indépendant	80	47
Total des charges d'exploitation	511 874	555 756
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 902 202	(14 503 054)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	3 902 202	(14 503 054)
Impôt	12 083	(98 191)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 890 119	(14 404 863)
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	1 318 888	(5 500 956)
Série AT5	21 917	(82 656)
Série AT8	28 606	(193 984)
Série F	1 732 064	(6 007 552)
Série FT5	35 395	(56 722)
Série FT8	6 936	(25 789)
Série O	746 313	(2 537 204)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 007 913	2 136 020
Série AT5	38 051	32 353
Série AT8	47 836	100 772
Série F	2 109 226	2 164 753
Série FT5	54 494	22 159
Série FT8	15 600	11 195
Série O	883 509	1 008 097
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	0,66	(2,58)
Série AT5	0,58	(2,55)
Série AT8	0,60	(1,92)
Série F	0,82	(2,78)
Série FT5	0,65	(2,56)
Série FT8	0,44	(2,30)
Série O	0,84	(2,52)

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	27 569 033\$	32 959 524	459 323	429 617	603 512	1 246 369	33 072 832	32 844 909
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 318 888\$	(5 500 956)	21 917	(82 656)	28 606	(193 984)	1 732 064	(6 007 552)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 305 683\$	3 514 811	10 149	107 872	-	-	1 982 632	11 607 894
Rachat de titres rachetables	(5 322 947\$)	(3 486 195)	(6 137)	(2 700)	(226 440)	(181 236)	(8 686 039)	(5 331 417)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	574 963\$	510 255	21 072	18 922	8 182	13 970	680 867	580 965
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(1 442 301\$)	538 871	25 084	124 094	(218 258)	(167 266)	(6 022 540)	6 857 442
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(579 062\$)	(527 179)	(9 871)	(6 735)	(8 213)	(19 289)	(680 315)	(579 426)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(11 858)	(12 942)	(17 195)	(47 314)	-	-
	(579 062\$)	(527 179)	(21 729)	(19 677)	(25 408)	(66 603)	(680 315)	(579 426)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(702 475\$)	(5 489 264)	25 272	21 761	(215 060)	(427 853)	(4 970 791)	270 464
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	26 866 558\$	27 470 260	484 595	451 378	388 452	818 516	28 102 041	33 115 373
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 040 806	2 078 837	36 785	27 594	65 475	104 572	2 207 838	1 888 982
Titres émis	238 189	237 935	773	7 591	-	-	128 605	715 625
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	42 236	34 617	1 677	1 352	888	1 309	45 012	35 492
Titres rachetés	(384 466)	(241 392)	(487)	(190)	(23 646)	(18 316)	(564 953)	(333 314)
Solde à la fin de la période	1 936 765	2 109 997	38 748	36 347	42 717	87 565	1 816 502	2 306 785

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	820 141\$	235 719	134 476	133 369	12 860 303	17 799 107	75 519 620	85 648 614
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	35 395\$	(56 722)	6 936	(25 789)	746 313	(2 537 204)	3 890 119	(14 404 863)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- \$	153 875	125 223	49 521	531 792	503 305	5 955 479	15 937 278
Rachat de titres rachetables	(495 747\$)	(308)	-	(1 440)	(1 534 992)	(3 305 186)	(16 272 302)	(12 308 482)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 043\$	6 933	1 697	890	267 362	282 454	1 557 186	1 414 389
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(492 704\$)	160 500	126 920	48 971	(735 838)	(2 519 427)	(8 759 637)	5 043 185
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(17 181\$)	(6 208)	(2 813)	(2 084)	(268 398)	(271 764)	(1 565 853)	(1 412 685)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(16 385\$)	(9 367)	(7 038)	(6 732)	-	-	(52 476)	(76 355)
	(33 566\$)	(15 575)	(9 851)	(8 816)	(268 398)	(271 764)	(1 618 329)	(1 489 040)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(490 875\$)	88 203	124 005	14 366	(257 923)	(5 328 395)	(6 487 847)	(10 850 718)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	329 266\$	323 922	258 481	147 735	12 602 380	12 470 712	69 031 773	74 797 896
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	62 166	14 517	11 950	9 279	899 612	1 082 047	5 324 632	5 205 828
Titres émis	-	9 888	11 031	3 799	36 326	33 845	414 924	1 008 683
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	237	469	156	70	18 498	18 454	108 704	91 763
Titres rachetés	(37 633)	(22)	-	(119)	(104 767)	(220 275)	(1 115 952)	(813 628)
Solde à la fin de la période	24 770	24 852	23 137	13 029	849 669	914 071	4 732 308	5 492 646

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	3 890 119	(14 404 863)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(226 460)	(257 625)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 185 041)	14 205 043
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(1 291 070)	(8 462 597)
Produit de la vente de placements	10 731 966	5 418 530
Variation des intérêts courus	(1 939)	(22 989)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	53 869	58 861
Variation des autres créditeurs et charges à payer	7 778	8 364
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(8 919)	(98 191)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 970 303	(3 555 467)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(62 976)	(74 651)
Produit de l'émission de titres rachetables	5 735 883	15 900 103
Rachat de titres rachetables	(14 843 600)	(12 337 245)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(9 170 693)	3 488 207
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(200 390)	(67 260)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	154 235	155 480
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(46 155)	88 220
Intérêts reçus	636	-
Impôt payé	(21 002)	-
Intérêts versés	-	(22 869)
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance Granite Sun Life, série I	4 326 154	66 806 066	68 857 234	99,7
Total des placements		66 806 066	68 857 234	99,7
Autres actifs, moins les passifs			174 539	0,3
Total de l'actif net			69 031 773	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). 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 constitué en fiducie 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.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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.

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

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 constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	8,0	8,4
Fonds communs de placement		
Actions internationales	17,7	16,8
Actions canadiennes	14,1	13,6
Actions équilibrées tactiques	9,8	9,6
Titres à revenu fixe canadiens	4,7	4,3
Titres à revenu fixe internationaux	1,8	1,8
Actions mondiales	7,7	7,5
Actions américaines	11,0	13,8
Actions principalement canadiennes	4,7	4,8
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,5	2,6
Actions des marchés émergents	4,2	4,5
Obligations des marchés émergents	2,5	2,0
Titres à revenu fixe américains	2,3	1,0
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	6,9	7,3
Marché monétaire canadien	0,8	1,7
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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	68 857 234	-	-	68 857 234

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	75 463 548	-	-	75 463 548

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 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.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	1 029	13 678

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	982	12 953

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	20	-	606
Série FT8	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	39	-	1 117
Série FT8	38	12 890	1 359

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie modérée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	108 405 777	115 627 536
Trésorerie	303 919	269 858
Montant à recevoir pour les placements vendus	249 042	122 078
Intérêts courus	19 734	19 611
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 930	798
	108 980 402	116 039 881
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	16 905	4 539
Rachats à payer	353 136	111 961
Distributions à payer	-	365
Montant à payer pour les placements achetés	-	1 106
Frais de gestion à payer	108 739	29 195
Impôt à payer	39 286	131 234
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	518 066	278 400
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	108 462 336	115 761 481
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	46 818 392	49 453 355
Série AT5	5 572 321	5 994 842
Série F	27 893 039	30 812 743
Série FT5	3 815 012	3 947 553
Série O	24 363 572	25 552 988
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,20	11,95
Série AT5	11,01	11,06
Série F	13,60	13,25
Série FT5	12,30	12,28
Série O	13,38	12,98

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	5 823	1 586
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(625 388)	(138 503)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 745 362	(21 114 364)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 125 797	(21 251 281)
Total des produits (de la perte)	5 125 797	(21 251 281)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	643 878	797 193
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	100 093	123 757
Frais du comité d'examen indépendant	125	80
Total des charges d'exploitation	744 096	921 030
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	4 381 701	(22 172 311)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	4 381 701	(22 172 311)
Impôt	20 355	(106 599)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 361 346	(22 065 712)
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	1 691 676	(9 609 269)
Série AT5	204 443	(1 229 562)
Série F	1 192 533	(5 819 948)
Série FT5	149 837	(717 015)
Série O	1 122 857	(4 689 918)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	3 985 401	4 694 032
Série AT5	520 176	613 669
Série F	2 156 686	2 684 694
Série FT5	324 377	341 519
Série O	1 922 511	2 278 531
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	0,42	(2,05)
Série AT5	0,39	(2,00)
Série F	0,55	(2,17)
Série FT5	0,46	(2,10)
Série O	0,58	(2,06)

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	49 453 355 \$	65 671 372	5 994 842	8 615 704	30 812 743	42 036 237
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 691 676 \$	(9 609 269)	204 443	(1 229 562)	1 192 533	(5 819 948)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	3 624 184 \$	5 645 007	546 819	253 903	1 584 294	3 436 243
Rachat de titres rachetables	(7 951 216) \$	(8 524 354)	(1 004 239)	(797 829)	(5 693 565)	(6 119 915)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	629 828 \$	873 400	49 892	72 451	373 449	551 155
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(3 697 204) \$	(2 005 947)	(407 528)	(471 475)	(3 735 822)	(2 132 517)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(629 435) \$	(884 871)	(77 315)	(113 433)	(376 415)	(560 614)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(142 121)	(208 335)	-	-
	(629 435) \$	(884 871)	(219 436)	(321 768)	(376 415)	(560 614)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 634 963) \$	(12 500 087)	(422 521)	(2 022 805)	(2 919 704)	(8 513 079)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	46 818 392 \$	53 171 285	5 572 321	6 592 899	27 893 039	33 523 158
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 138 263	4 711 403	542 221	629 964	2 325 841	2 751 170
Titres émis	298 783	438 756	49 131	21 278	116 820	247 745
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	52 439	66 410	4 494	5 831	27 993	38 039
Titres rachetés	(651 739)	(673 395)	(89 717)	(66 605)	(419 912)	(438 743)
Solde à la fin de la période	3 837 746	4 543 174	506 129	590 468	2 050 742	2 598 211

	Série FT5		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 947 553 \$	4 728 460	25 552 988	34 528 484	115 761 481	155 580 257
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	149 837 \$	(717 015)	1 122 857	(4 689 918)	4 361 346	(22 065 712)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	360 615 \$	516 365	242 845	2 173 885	6 358 757	12 025 403
Rachat de titres rachetables	(497 991) \$	(95 007)	(2 536 883)	(4 002 846)	(17 683 894)	(19 539 951)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 982 \$	13 537	317 250	468 398	1 377 401	1 978 941
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(130 394) \$	434 895	(1 976 788)	(1 360 563)	(9 947 736)	(5 535 607)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(51 743) \$	(69 872)	(335 485)	(464 040)	(1 470 393)	(2 092 830)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(100 241) \$	(128 513)	-	-	(242 362)	(336 848)
	(151 984) \$	(198 385)	(335 485)	(464 040)	(1 712 755)	(2 429 678)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(132 541) \$	(480 505)	(1 189 416)	(6 514 521)	(7 299 145)	(30 030 997)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 815 012 \$	4 247 955	24 363 572	28 013 963	108 462 336	125 549 260
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	321 464	314 878	1 968 781	2 323 999	9 296 570	10 731 414
Titres émis	28 662	35 686	18 230	155 394	511 626	898 859
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	731	987	24 248	33 627	109 905	144 894
Titres rachetés	(40 647)	(7 000)	(190 009)	(288 695)	(1 392 024)	(1 474 438)
Solde à la fin de la période	310 210	344 551	1 821 250	2 224 325	8 526 077	10 300 729

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	4 361 346	(22 065 712)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	625 388	138 503
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 745 362)	21 114 364
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(1 049 946)	(3 514 434)
Produit de la vente de placements	13 263 609	12 302 175
Variation des intérêts courus	(123)	(20 643)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	79 544	89 019
Variation des autres créditeurs et charges à payer	12 366	13 801
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(91 948)	(106 599)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	11 454 874	7 950 474
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(335 719)	(450 737)
Produit de l'émission de titres rachetables	6 357 625	12 180 353
Rachat de titres rachetables	(17 442 719)	(19 345 989)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(11 420 813)	(7 616 373)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	34 061	334 101
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	269 858	(15 267)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	303 919	318 834
Intérêts reçus	5 700	-
Impôt payé	(112 303)	-
Intérêts versés	-	(19 057)
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille modéré Granite Sun Life, série I	8 313 645 112	356 388 108 405 777	405 777	99,9
Total des placements	112 356 388 108 405 777	112 356 388 108 405 777	405 777	99,9
Autres actifs, moins les passifs			56 559	0,1
Total de l'actif net			108 462 336	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie modérée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent.

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AA/Aa	-	-
Total	-	-

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

Catégorie modérée 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 constitué en fiducie sous-jacent 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.

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2023 et 31 décembre 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 (%)
	30 juin 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)	
Dollar américain	4 537 271	4,2	7 354 097	6,4	
Euro	336	-	345	-	
Total	4 537 607	4,2	7 354 442	6,4	

Au 30 juin 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 d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 226 880 \$ (367 722 \$ 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 le fonds constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	3,0	5,3
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	22,5	19,9
Actions équilibrées tactiques	11,0	11,3
Actions canadiennes	8,6	7,8
Actions internationales	11,0	10,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,0	3,3
Actions américaines	7,4	8,4
Actions mondiales	4,7	4,4
Titres à revenu fixe internationaux	4,2	4,1
Actions principalement canadiennes	2,9	3,0
Obligations des marchés émergents	2,5	2,5
Titres à revenu fixe américains	10,7	8,1
Actions des marchés émergents	2,5	2,7
Marché monétaire canadien	1,3	4,3
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	4,2	4,2
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,5	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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	108 405 777	-	-	108 405 777

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	115 627 536	-	-	115 627 536

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	113 962 676	99 371 088
Trésorerie	-	39 963
Montant à recevoir pour les placements vendus	116 400	55 660
Intérêts courus	1 034	970
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	64 257	47 945
	114 144 367	99 515 626
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	26 851	-
Charges à payer	16 364	3 647
Rachats à payer	18 348	62 462
Distributions à payer	-	310
Montant à payer pour les placements achetés	14 876	57 461
Frais de gestion à payer	127 104	28 447
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	203 543	152 327
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	113 940 824	99 363 299
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	41 646 272	37 152 354
Série AT5	2 067 575	2 215 420
Série AT8	2 563 371	1 980 453
Série F	57 914 299	49 251 205
Série FT5	3 200 977	2 973 105
Série FT8	699 905	500 097
Série O	5 848 425	5 290 665
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	25,70	23,35
Série AT5	23,49	21,86
Série AT8	17,29	16,32
Série F	28,30	25,58
Série FT5	19,26	17,82
Série FT8	16,28	15,29
Série O	26,61	23,94

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	3 040	2 205
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	688 140	726 088
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12 308 054	(20 985 775)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	12 999 234	(20 257 482)
Total des produits (de la perte)	12 999 234	(20 257 482)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	695 579	631 042
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	89 182	82 880
Frais du comité d'examen indépendant	118	57
Total des charges d'exploitation	784 879	713 979
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	12 214 355	(20 971 461)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	12 214 355	(20 971 461)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 214 355	(20 971 461)
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	4 388 200	(7 873 933)
Série AT5	247 089	(615 814)
Série AT8	250 157	(546 200)
Série F	6 214 663	(8 954 653)
Série FT5	366 130	(866 034)
Série FT8	66 258	(123 022)
Série O	681 858	(1 991 805)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 606 599	1 508 625
Série AT5	99 889	119 152
Série AT8	128 770	138 245
Série F	1 967 405	1 627 875
Série FT5	167 317	208 724
Série FT8	36 804	34 174
Série O	221 003	396 700
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	2,73	(5,22)
Série AT5	2,47	(5,17)
Série AT8	1,94	(3,95)
Série F	3,16	(5,50)
Série FT5	2,19	(4,15)
Série FT8	1,80	(3,60)
Série O	3,09	(5,02)

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	37 152 354\$	40 217 263	2 215 420	3 218 852	1 980 453	2 813 354	49 251 205	42 267 158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 388 200\$	(7 873 933)	247 089	(615 814)	250 157	(546 200)	6 214 663	(8 954 653)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	6 647 739\$	8 113 609	312 636	135 623	716 658	378 149	7 559 967	15 829 537
Rachat de titres rachetables	(6 537 603\$)	(6 102 242)	(649 687)	(277 492)	(301 609)	(288 374)	(5 066 146)	(5 888 290)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	636 206\$	384 836	33 546	42 490	36 203	44 163	806 013	387 868
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	746 342\$	2 396 203	(303 505)	(99 379)	451 252	133 938	3 299 834	10 329 115
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(640 624\$)	(388 985)	(37 387)	(30 176)	(33 539)	(27 436)	(851 403)	(413 537)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(54 042)	(81 166)	(84 952)	(118 754)	-	-
	(640 624\$)	(388 985)	(91 429)	(111 342)	(118 491)	(146 190)	(851 403)	(413 537)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 493 918\$	(5 866 715)	(147 845)	(826 535)	582 918	(558 452)	8 663 094	960 925
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	41 646 272\$	34 350 548	2 067 575	2 392 317	2 563 371	2 254 902	57 914 299	43 228 083
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 590 986	1 455 582	101 327	117 075	121 340	132 012	1 925 693	1 412 245
Titres émis	268 057	329 967	13 723	5 490	42 385	20 039	278 527	598 675
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	26 671	15 139	1 481	1 751	2 149	2 415	30 779	13 876
Titres rachetés	(264 990)	(248 428)	(28 516)	(12 442)	(17 604)	(16 011)	(188 659)	(231 260)
Solde à la fin de la période	1 620 724	1 552 260	88 015	111 874	148 270	138 455	2 046 340	1 793 536

	Série FT5		Série FT8		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 973 105\$	5 477 549	500 097	676 640	5 290 665	13 190 349	99 363 299	107 861 165
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	366 130\$	(866 034)	66 258	(123 022)	681 858	(1 991 805)	12 214 355	(20 971 461)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	46 780\$	2 735 766	180 470	20 897	206 267	549 937	15 670 517	27 763 518
Rachat de titres rachetables	(107 337\$)	(4 550 895)	(15 877)	(23 648)	(330 365)	(5 778 981)	(13 008 624)	(22 909 922)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	47 413\$	90 018	1 311	1 193	90 351	123 560	1 651 043	1 074 128
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(13 144\$)	(1 725 111)	165 904	(1 558)	(33 747)	(5 105 484)	4 312 936	5 927 724
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(50 591\$)	(51 000)	(9 232)	(6 249)	(90 351)	(123 560)	(1 713 127)	(1 040 943)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(74 523\$)	(107 460)	(23 122)	(26 972)	-	-	(236 639)	(334 352)
	(125 114\$)	(158 460)	(32 354)	(33 221)	(90 351)	(123 560)	(1 949 766)	(1 375 295)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	227 872\$	(2 749 605)	199 808	(157 801)	557 760	(7 220 849)	14 577 525	(16 419 032)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 200 977\$	2 727 944	699 905	518 839	5 848 425	5 969 500	113 940 824	91 442 133
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	166 812	247 244	32 715	34 288	221 027	475 093	4 159 900	3 873 539
Titres émis	2 454	141 898	11 189	1 162	8 231	21 902	624 566	1 119 133
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 619	4 592	85	71	3 684	4 863	67 468	42 707
Titres rachetés	(5 677)	(236 308)	(999)	(1 305)	(13 123)	(236 044)	(519 568)	(981 798)
Solde à la fin de la période	166 208	157 426	42 990	34 216	219 819	265 814	4 332 366	4 053 581

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	12 214 355	(20 971 461)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(688 140)	(726 088)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12 308 054)	20 985 775
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(6 510 896)	(10 525 861)
Produit de la vente de placements	4 812 177	6 435 957
Variation des intérêts courus	(64)	(326)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	98 657	77 083
Variation des autres crédettes et charges à payer	12 717	9 706
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 369 248)	(4 715 215)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(299 033)	(301 167)
Produit de l'émission de titres rachetables	15 654 205	27 769 036
Rachat de titres rachetables	(13 052 738)	(22 870 458)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 302 434	4 597 411
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(66 814)	(117 804)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	39 963	114 766
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(26 851)	(3 038)
Intérêts reçus	2 976	1 879
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance mondial				
MFS Sun Life, série I	3 200 219	92 731 199 113	962 676	
		92 731 199 113	962 676	100,0
Total des placements		92 731 199 113	962 676	100,0
Autres actifs, moins les passifs			(21 852)	0,0
Total de l'actif net			113 940 824	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). 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 constitué en fiducie sous-jacent.

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	1,1	1,4
Total	1,1	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.

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

Catégorie croissance mondiale MFS 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 le fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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. Le fonds est donc exposé au risque de change, parce 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 30 juin 2023 et 31 décembre 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)	
	30 juin 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	86 825 690	76,2	73 083 106	73,6
Euro	7 066 100	6,2	5 254 253	5,3
Livre sterling	4 360 414	3,8	5 201 914	5,2
Franc suisse	3 928 567	3,4	4 319 312	4,3
Dollar de Hong Kong	2 462 081	2,2	3 200 108	3,2
Won coréen	2 335 511	2,0	1 861 644	1,9
Renminbi chinois	1 024 102	0,9	1 087 906	1,1
Yen japonais	804 951	0,7	2 053 705	2,1
Réal brésilien	105	-	103	-
Couronne danoise	83	-	88	-
Roupie indienne	-	-	-	-
Total	108 807 604	95,4	96 062 139	96,7

Au 30 juin 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 d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 5 440 380 \$ (4 803 107 \$ 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des titres portant intérêt.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle 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 (\$)
30 juin 2023	1 263 085	-	-	1 263 085
31 décembre 2022	1 431 666	-	-	1 431 666

Au 30 juin 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 d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 642 \$ (434 \$ 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des actions.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 5 620 939 \$ (4 888 009 \$ 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Catégorie croissance mondiale 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	1,3
Certificats de dépôt à terme	0,1	0,1
Actions		
Matériaux	2,1	1,7
Industrie	12,3	10,5
Consommation discrétionnaire	11,1	13,6
Consommation de base	7,8	10,7
Soins de santé	12,4	13,1
Services financiers	13,3	8,6
Technologies de l'information	26,8	27,3
Services de communication	10,3	10,9
Immobilier	1,5	1,2
Services publics	1,1	0,8
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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	113 962 676	-	-	113 962 676

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	99 371 088	-	-	99 371 088

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	58 701 053	41 019 720
Trésorerie	35 503	35 159
Montant à recevoir pour les placements vendus	63 483	-
Intérêts courus	9 443	21 348
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	86 632	2 020
Impôt à recouvrer	4 537	-
	58 900 651	41 078 247
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	8 348	1 518
Rachats à payer	5 860	61
Distributions à payer	-	261
Montant à payer pour les placements achetés	66 107	9 573
Frais de gestion à payer	56 916	11 013
Impôt à payer	6 124	12 248
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	143 355	34 674
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	58 757 296	41 043 573
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	13 871 152	13 065 374
Série AT5	129 385	141 357
Série AT8	768 134	885 556
Série F	40 040 789	23 956 473
Série FT5	970 900	123 264
Série FT8	164 786	163 123
Série O	2 812 150	2 708 426
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	17,09	16,03
Série AT5	15,47	14,85
Série AT8	11,30	11,01
Série F	19,06	17,77
Série FT5	14,41	13,76
Série FT8	12,09	11,72
Série O	18,58	17,25

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	969	417
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	110 852	45 172
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 326 146	(9 506 609)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	4 437 967	(9 461 020)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Total des produits (de la perte)	4 437 967	(9 461 020)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	279 336	260 889
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	39 023	38 840
Frais du comité d'examen indépendant	53	27
Total des charges d'exploitation	318 412	299 756
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	4 119 555	(9 760 776)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	4 119 555	(9 760 776)
Impôt	11 383	(23 108)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 108 172	(9 737 668)
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	1 210 186	(3 018 448)
Série AT5	13 177	(42 861)
Série AT8	76 221	(199 387)
Série F	2 509 361	(4 952 244)
Série FT5	1 899	(30 270)
Série FT8	15 720	(30 736)
Série O	281 608	(1 463 722)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	827 617	875 878
Série AT5	9 198	12 257
Série AT8	73 141	78 771
Série F	1 507 517	1 348 928
Série FT5	12 989	10 097
Série FT8	13 648	11 668
Série O	155 834	401 938
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	1,46	(3,45)
Série AT5	1,43	(3,50)
Série AT8	1,04	(2,53)
Série F	1,66	(3,67)
Série FT5	0,15	(3,00)
Série FT8	1,15	(2,63)
Série O	1,81	(3,64)

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 065 374\$	15 196 025	141 357	287 287	885 556	942 665	23 956 473	25 491 605
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 210 186\$	(3 018 448)	13 177	(42 861)	76 221	(199 387)	2 509 361	(4 952 244)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 529 510\$	2 087 650	-	-	138 406	177 152	15 786 917	9 817 216
Rachat de titres rachetables	(1 932 304\$)	(1 416 135)	(25 177)	(94 863)	(284 910)	(15 503)	(2 182 972)	(6 209 670)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	336 015\$	176 264	6 968	7 714	7 003	6 783	598 596	244 767
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(66 779\$)	847 779	(18 209)	(87 149)	(139 501)	168 432	14 202 541	3 852 313
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(337 629\$)	(178 752)	(3 544)	(2 419)	(22 502)	(12 324)	(627 586)	(279 346)
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-\$	-	(3 396)	(5 261)	(31 640)	(44 607)	-	-
	(337 629\$)	(178 752)	(6 940)	(7 680)	(54 142)	(56 931)	(627 586)	(279 346)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	805 778\$	(2 349 421)	(11 972)	(137 690)	(117 422)	(87 886)	16 084 316	(1 379 277)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 871 152\$	12 846 604	129 385	149 597	768 134	854 779	40 040 789	24 112 328
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	815 080	828 267	9 520	15 913	80 455	67 808	1 348 008	1 267 329
Titres émis	89 633	123 320	-	-	12 192	13 254	836 111	557 247
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	20 459	10 406	454	488	618	553	32 795	12 953
Titres rachetés	(113 719)	(87 312)	(1 608)	(5 747)	(25 274)	(1 133)	(116 025)	(348 681)
Solde à la fin de la période	811 453	874 681	8 366	10 654	67 991	80 482	2 100 889	1 488 848

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	123 264\$	164 646	163 123	151 090	2 708 426	10 139 376	41 043 573	52 372 694
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 899\$	(30 270)	15 720	(30 736)	281 608	(1 463 722)	4 108 172	(9 737 668)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	848 699\$	-	1 000	70 000	82 121	210 135	18 386 653	12 362 153
Rachat de titres rachetables	(3 011\$)	(975)	(5 627)	(17 209)	(260 005)	(5 617 227)	(4 694 006)	(13 371 582)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 670\$	5 167	958	2 043	68 845	115 522	1 028 055	558 260
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	855 358\$	4 192	(3 669)	54 834	(109 039)	(5 291 570)	14 720 702	(451 169)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(3 147\$)	(1 835)	(4 016)	(1 481)	(68 845)	(112 886)	(1 067 269)	(589 043)
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(6 474\$)	(4 180)	(6 372)	(7 158)	-	-	(47 882)	(61 206)
	(9 621\$)	(6 015)	(10 388)	(8 639)	(68 845)	(112 886)	(1 115 151)	(650 249)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	847 636\$	(32 093)	1 663	15 459	103 724	(6 868 178)	17 713 723	(10 839 086)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	970 900\$	132 553	164 786	166 549	2 812 150	3 271 198	58 757 296	41 533 608
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	8 959	9 961	13 920	10 327	157 002	523 505	2 432 944	2 723 110
Titres émis	57 934	-	80	5 546	4 509	12 453	1 000 459	711 820
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	679	357	81	162	3 883	6 510	58 969	31 429
Titres rachetés	(207)	(67)	(456)	(1 218)	(14 062)	(333 622)	(271 351)	(777 780)
Solde à la fin de la période	67 365	10 251	13 625	14 817	151 332	208 846	3 221 021	2 688 579

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	4 108 172	(9 737 668)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(110 852)	(45 172)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 326 146)	9 506 609
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(15 380 461)	(3 767 928)
Produit de la vente de placements	2 129 177	4 982 893
Variation des intérêts courus	11 905	(11 372)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	45 903	32 680
Variation des autres créditeurs et charges à payer	6 830	4 326
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(10 661)	(23 108)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(13 526 133)	941 260
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(87 357)	(91 989)
Produit de l'émission de titres rachetables	18 302 041	12 433 786
Rachat de titres rachetables	(4 688 207)	(13 358 774)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	13 526 477	(1 016 977)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	344	(75 717)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	35 159	85 975
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	35 503	10 258
Intérêts reçus	12 874	-
Impôt payé	(22 044)	-
Intérêts versés	-	(10 955)
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 760 078	55 232 049	58 701 053	99,9
Total des placements		55 232 049	58 701 053	99,9
Autres actifs, moins les passifs			56 243	0,1
Total de l'actif net			58 757 296	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). 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 constitué en fiducie sous-jacent.

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	1,2	0,6
Total	1,2	0,6

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

Catégorie occasions internationales 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 est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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. Le fonds est donc exposé au risque de change, parce 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 30 juin 2023 et 31 décembre 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)	
	30 juin 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	19 938 911	34,0	13 978 356	34,1
Franc suisse	7 021 764	12,0	5 750 388	14,0
Dollar américain	5 811 895	9,9	3 251 109	7,9
Yen japonais	5 683 746	9,7	3 579 431	8,7
Livre sterling	5 422 592	9,2	4 273 020	10,4
Dollar de Hong Kong	3 584 323	6,1	2 980 376	7,3
Roupie indienne	1 442 617	2,5	910 854	2,2
Won coréen	1 297 869	2,2	744 715	1,8
Dollar de Singapour	972 062	1,7	641 462	1,6
Couronne suédoise	970 398	1,7	603 629	1,5
Nouveau dollar de Taiwan	897 912	1,5	566 451	1,4
Dollar australien	678 342	1,2	404 493	1,0
Peso mexicain	420 955	0,7	286 347	0,7
Baht thaïlandais	334 421	0,6	-	-
Réal brésilien	256 084	0,4	169 962	0,4
Renminbi chinois	10 072	-	-	-
Couronne danoise	3 001	-	2 519	-
Total	54 746 964	93,4	38 143 112	93,0

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou affermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 737 348 \$ (1 907 156 \$ 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des titres portant intérêt.

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle 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 (\$)
30 juin 2023	692 865	-	-	692 865
31 décembre 2022	227 436	-	-	227 436

Au 30 juin 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 d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 252 \$ (118 \$ 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des actions.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 895 344 \$ (2 035 542 \$ 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,2	0,6
Actions		
Énergie	0,9	0,8
Matériaux	12,3	12,3
Industrie	15,4	17,1
Consommation discrétionnaire	13,1	10,8
Consommation de base	13,4	14,6
Soins de santé	14,0	15,9
Services financiers	11,1	11,8
Technologies de l'information	15,2	12,5
Services de communication	2,7	2,6
Services publics	0,4	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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	58 701 053	-	-	58 701 053

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	41 019 720	-	-	41 019 720

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 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.

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	1 017	14 651
Série FT8	1 210	14 640

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	967	13 304
Série FT8	1 135	13 298

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	21	-	684
Série FT8	21	-	892

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	38	-	938
Série FT8	38	-	1 421

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	145 330 907	128 946 970
Trésorerie	466 743	-
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	37 849
Intérêts courus	3 319	1 846
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	118 051	131 724
	145 919 020	129 118 389
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	25 084
Charges à payer	20 888	4 752
Rachats à payer	31 863	27 206
Distributions à payer	-	284
Montant à payer pour les placements achetés	258 086	-
Frais de gestion à payer	151 485	34 573
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	462 322	91 899
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	145 456 698	129 026 490
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	47 690 841	42 385 272
Série AT5	1 257 565	1 639 917
Série AT8	2 677 135	2 146 871
Série F	80 310 924	71 089 216
Série FT5	991 423	858 863
Série FT8	483 873	357 788
Série O	12 044 937	10 548 563
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	33,16	27,92
Série AT5	30,58	26,35
Série AT8	22,57	19,72
Série F	36,97	30,95
Série FT5	21,43	18,36
Série FT8	18,16	15,77
Série O	33,12	27,61

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	3 833	8 316
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 381 193	1 104 036
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	24 873 432	(50 465 678)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	26 258 458	(49 353 326)
Total des produits (de la perte)	26 258 458	(49 353 326)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	826 423	904 692
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	113 661	124 205
Frais du comité d'examen indépendant	152	89
Total des charges d'exploitation	940 236	1 028 986
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	25 318 222	(50 382 312)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	25 318 222	(50 382 312)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	25 318 222	(50 382 312)
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	8 180 329	(17 374 481)
Série AT5	273 638	(793 753)
Série AT8	429 161	(814 981)
Série F	14 013 342	(25 651 767)
Série FT5	173 029	(661 195)
Série FT8	77 432	(209 337)
Série O	2 171 291	(4 876 798)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 478 351	1 591 818
Série AT5	55 192	73 042
Série AT8	108 142	97 757
Série F	2 224 167	2 204 712
Série FT5	46 525	83 829
Série FT8	24 049	31 671
Série O	376 635	467 608
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	5,53	(10,91)
Série AT5	4,96	(10,87)
Série AT8	3,97	(8,34)
Série F	6,30	(11,63)
Série FT5	3,72	(7,89)
Série FT8	3,22	(6,61)
Série O	5,76	(10,43)

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	42 385 272\$	59 646 409	1 639 917	2 898 781	2 146 871	2 817 324	71 089 216	87 104 794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 180 329\$	(17 374 481)	273 638	(793 753)	429 161	(814 981)	14 013 342	(25 651 767)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	4 184 854\$	7 881 764	102 171	50 818	665 584	492 492	7 586 274	19 697 769
Rachat de titres rachetables	(7 058 845\$)	(6 456 185)	(724 566)	(354 018)	(498 646)	(192 554)	(12 359 603)	(10 605 428)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	433 704\$	134 148	18 711	24 829	40 883	49 736	721 031	200 569
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(2 440 287\$)	1 559 727	(603 684)	(278 371)	207 821	349 674	(4 052 298)	9 292 910
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(434 473\$)	(131 732)	(16 700)	(6 165)	(21 642)	(6 202)	(739 336)	(198 184)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(35 606)	(69 791)	(85 076)	(120 717)	-	-
	(434 473\$)	(131 732)	(52 306)	(75 956)	(106 718)	(126 919)	(739 336)	(198 184)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	5 305 569\$	(15 946 486)	(382 352)	(1 148 080)	530 264	(592 226)	9 221 708	(16 557 041)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	47 690 841\$	43 699 923	1 257 565	1 750 701	2 677 135	2 225 098	80 310 924	70 547 753
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 517 960	1 543 711	62 238	74 374	108 883	92 580	2 296 730	2 056 646
Titres émis	137 953	241 690	3 603	1 554	31 598	21 006	225 789	567 976
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	15 097	3 905	663	775	1 953	2 079	22 597	5 228
Titres rachetés	(232 891)	(205 448)	(25 384)	(11 789)	(23 796)	(7 918)	(372 552)	(310 297)
Solde à la fin de la période	1 438 119	1 583 858	41 120	64 914	118 638	107 747	2 172 564	2 319 553

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	858 863\$	3 052 582	357 788	756 638	10 548 563	18 532 609	129 026 490	174 809 137
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	173 029\$	(661 195)	77 432	(209 337)	2 171 291	(4 876 798)	25 318 222	(50 382 312)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	148\$	2 617 446	64 487	6 573	1 106 392	1 022 391	13 709 910	31 769 253
Rachat de titres rachetables	(23 707\$)	(4 118 447)	(840)	(2 662)	(1 781 309)	(2 922 333)	(22 447 516)	(24 651 627)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	13 409\$	43 519	4 257	4 647	110 642	38 561	1 342 637	496 009
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(10 150\$)	(1 457 482)	67 904	8 558	(564 275)	(1 861 381)	(7 394 969)	7 613 635
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(8 981\$)	(6 571)	(3 741)	(1 622)	(110 642)	(38 561)	(1 335 515)	(389 037)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(21 338\$)	(49 309)	(15 510)	(30 493)	-	-	(157 530)	(270 310)
	(30 319\$)	(55 880)	(19 251)	(32 115)	(110 642)	(38 561)	(1 493 045)	(659 347)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	132 560\$	(2 174 557)	126 085	(232 894)	1 496 374	(6 776 740)	16 430 208	(43 428 024)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	991 423\$	878 025	483 873	523 744	12 044 937	11 755 869	145 456 698	131 381 113
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	46 772	113 743	22 687	31 476	382 097	494 978	4 437 367	4 407 508
Titres émis	-	119 926	3 759	339	37 876	32 053	440 578	984 544
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	697	1 972	254	246	3 885	1 191	45 146	15 396
Titres rachetés	(1 216)	(188 634)	(51)	(148)	(60 163)	(92 909)	(716 053)	(817 143)
Solde à la fin de la période	46 253	47 007	26 649	31 913	363 695	435 313	4 207 038	4 590 305

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	25 318 222	(50 382 312)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 381 193)	(1 104 036)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(24 873 432)	50 465 678
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(1 871 460)	(15 771 786)
Produit de la vente de placements	12 038 083	9 546 871
Variation des intérêts courus	(1 473)	(280)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	116 912	95 891
Variation des autres créditeurs et charges à payer	16 136	13 117
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	9 361 795	(7 136 857)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(150 692)	(163 338)
Produit de l'émission de titres rachetables	13 723 583	31 758 440
Rachat de titres rachetables	(22 442 859)	(24 585 276)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(8 869 968)	7 009 826
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	491 827	(127 031)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(25 084)	291 618
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	466 743	164 587
Intérêts reçus	2 360	8 036
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance américain				
MFS Sun Life, série I	2 202 961 115	666 295 145	330 907	
		115 666 295 145	330 907	99,9
Total des placements		115 666 295 145	330 907	99,9
Autres actifs, moins les passifs			125 791	0,1
Total de l'actif net			145 456 698	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent.

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	1,1	1,5
AA/Aa	-	1,3
Total	1,1	2,8

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

Catégorie croissance américaine 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 est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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. Le fonds est donc exposé au risque de change, parce 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 30 juin 2023 et 31 décembre 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 (%)		
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	140 424 480	96,5	123 101 918	95,4
Euro	1 890 354	1,3	1 344 561	1,0
Total	142 314 834	97,8	124 446 479	96,4

Au 30 juin 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 d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 115 742 \$ (6 222 324 \$ 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des titres portant intérêt.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle 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 (\$)
30 juin 2023	1 688 265	-	-	1 688 265
31 décembre 2022	3 615 214	-	-	3 615 214

Au 30 juin 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 d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 708 \$ (3 827 \$ 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des actions.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 180 914 \$ (6 262 764 \$ 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Catégorie croissance américaine 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	2,8
Certificats de dépôt à terme	0,1	-
Actions		
Services de communication	12,1	8,6
Consommation discrétionnaire	10,8	9,9
Consommation de base	1,6	2,7
Énergie	0,5	1,4
Services financiers	11,6	6,9
Soins de santé	11,6	17,0
Industrie	8,9	8,3
Technologies de l'information	35,2	35,3
Matériaux	5,8	5,8
Immobilier	0,7	1,2
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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	145 330 907	-	-	145 330 907

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	128 946 970	-	-	128 946 970

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	16 247 008	21 060 905
Trésorerie	14 727	11 892
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
	16 261 735	21 072 797
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	805	265
Rachats à payer	-	15 851
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	8 662	2 824
Impôt à payer	116 624	71 023
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	126 091	89 963
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	16 135 644	20 982 834
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	14 903 256	18 901 800
Série F	1 141 634	1 935 591
Série O	90 754	145 443
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,53	10,41
Série F	10,74	10,61
Série O	10,96	10,81

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	455	-
Distributions des fonds sous-jacents	402 585	67 624
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	403 040	67 624
Total des produits (de la perte)	403 040	67 624
Charges (note 5)		
Frais de gestion	54 604	60 926
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	5 060	5 935
Frais du comité d'examen indépendant	20	13
Total des charges d'exploitation	59 684	66 874
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	(57 690)
Résultat d'exploitation	343 356	58 440
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	343 356	58 440
Impôt	137 410	6 199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	205 946	52 241
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	187 829	40 336
Série F	16 599	9 909
Série O	1 518	1 996
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 582 793	1 632 288
Série F	127 711	375 509
Série O	9 619	71 253
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	0,12	0,02
Série F	0,13	0,03
Série O	0,16	0,03

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	18 901 800\$	17 665 490	1 935 591	3 040 237	145 443	848 759	20 982 834	21 554 486
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	187 829\$	40 336	16 599	9 909	1 518	1 996	205 946	52 241
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	116 652\$	9 055 707	53 841	5 788 126	-	-	170 493	14 843 833
Rachat de titres rachetables	(4 303 999\$)	(5 979 220)	(864 397)	(5 148 118)	(56 207)	(696 854)	(5 224 603)	(11 824 192)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	974\$	8 969	-	-	-	-	974	8 969
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(4 186 373\$)	3 085 456	(810 556)	640 008	(56 207)	(696 854)	(5 053 136)	3 028 610
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	(3 998 544\$)	3 125 792	(793 957)	649 917	(54 689)	(694 858)	(4 847 190)	3 080 851
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	14 903 256\$	20 791 282	1 141 634	3 690 154	90 754	153 901	16 135 644	24 635 337
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 814 921	1 719 991	182 359	290 471	13 456	79 733	2 010 736	2 090 195
Titres émis	11 132	880 592	5 063	552 585	-	-	16 195	1 433 177
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	93	872	-	-	-	-	93	872
Titres rachetés	(410 954)	(581 877)	(81 117)	(491 321)	(5 178)	(65 316)	(497 249)	(1 138 514)
Solde à la fin de la période	1 415 192	2 019 578	106 305	351 735	8 278	14 417	1 529 775	2 385 730

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	205 946	52 241
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(402 585)	(67 624)
Achats de placements	(117 043)	(13 245 296)
Produit de la vente de placements	5 333 525	10 246 945
Variation des intérêts courus	-	(23)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	5 838	1 495
Variation des autres créiteurs et charges à payer	540	3
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	45 601	9 703
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 071 822	(3 002 556)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	974	8 969
Produit de l'émission de titres rachetables	170 493	14 843 833
Rachat de titres rachetables	(5 240 454)	(11 824 192)

	2023	2022
	(\$)	(\$)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 068 987)	3 028 610
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 835	26 054
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	11 892	(74 346)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	14 727	(48 292)
Intérêts reçus	455	-
Impôt payé	(91 809)	-
Intérêts versés	-	(23)
Impôt recouvré	-	3 504

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 624 701	16 247 008	16 247 008	
		16 247 008	16 247 008	100,7
Total des placements		16 247 008	16 247 008	100,7
Autres actifs, moins les passifs			(111 364)	(0,7)
Total de l'actif net			16 135 644	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). 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 constitué en fiducie sous-jacent.

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	62,5	63,0
AA/Aa	33,4	36,8
Non noté	3,9	-
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 n'est pas exposé au risque de change étant donné que tous les instruments financiers monétaires sont libellés en dollars canadiens.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des titres portant intérêt.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle 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 (\$)
30 juin 2023	16 124 449	-	-	16 124 449
31 décembre 2022	20 926 227	-	-	20 926 227

Au 30 juin 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 d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 28 452 \$ (24 820 \$ 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 actuellement exposé à l'autre risque de marché étant donné que le fonds constitué en fiducie sous-jacent ne détient aucune action.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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.

Catégorie du marché monétaire 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	46,1	51,0
Acceptations bancaires	23,8	24,1
Billets de trésorerie à escompte	15,0	10,6
Billets à ordre	8,9	9,1
Billets de dépôt au porteur	6,2	4,9
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 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	16 247 008	-	-	16 247 008

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	21 060 905	-	-	21 060 905

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 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.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

Série A	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
	975 905	10 277 157

Série A	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
	975 905	10 163 757

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

1. Création des fonds

Catégorie de société Placements mondiaux Sun Life inc. (la « société ») est une société de placement à capital variable constituée en société selon des statuts constitutifs en vertu des lois de la province d'Ontario en date du 17 juin 2013. Chaque catégorie d'actions de la société de placement à capital variable est ci-après désignée individuellement un « fonds » et collectivement, des « fonds ».

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le gestionnaire des fonds. Le siège social du gestionnaire est situé au 1, rue York, Toronto (Ontario), Canada, M5J 0B6.

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.

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 actions d'un fonds commun. 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. Les taux des frais de gestion de chacun des fonds et de leurs diverses séries sont présentés à la note 5.

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 de fonds.

Série AT5 et série AT8 : 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 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.

Série FT5 et série FT8 : 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 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 O : Fermée aux souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de souscription. 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 30 juin 2023, les états de la situation financière aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, ainsi que 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 semestres clos les 30 juin 2023 et 2022. Voir la section « Création du fonds » dans les notes propres au fonds des états financiers 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 30 juin 2023 a été autorisée le 21 août 2023 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration de la société.

2. Principales 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 »).

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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.

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 de 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 d'actions vendues multiplié par le coût moyen du placement en portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par action de chaque placement en portefeuille vendu est établi en divisant le coût du placement en portefeuille par le nombre d'actions 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 en 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 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 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.
- ii) Les montants à recevoir pour les placements vendus, les intérêts courus, 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 montants à payer pour placements achetés 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

La trésorerie correspond aux liquidités en caisse. Elle 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 la Catégorie du marché monétaire Sun Life, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. La Catégorie du marché monétaire Sun Life est évaluée 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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

Les produits, le profit (la perte) réalisé(e) et le profit (la perte) latent(e) sont répartis entre les séries d'un fonds, proportionnellement.

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.

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. Jugements comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements comptables les plus importants établis par les fonds aux fins de la préparation des états financiers.

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.

4. Titres rachetables des fonds

Les titres rachetables offerts par chaque fonds sont présentés 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Les fonds ont l'obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser ces 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					
	Titres de série A	Titres de série AT5	Titres de série AT8	Titres de série F	Titres de série FT5	Titres de série FT8
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	1,75 %	1,75 %	-	0,75 %	0,75 %	-
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	1,45 %	1,45 %	-	0,70 %	0,70 %	-
Catégorie croissance Granite Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie modérée Granite Sun Life	1,70 %	1,70 %	-	0,70 %	0,70 %	-
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie du marché monétaire Sun Life	0,55 %	-	-	0,45 %	-	-

Pour les titres de série O, les porteurs de titres versent des 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 :

Frais de gestion annuels maximums	
	Titres de série O*
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	0,75 %
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	0,80 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	0,70 %
Catégorie croissance Granite Sun Life	0,85 %
Catégorie modérée Granite Sun Life	0,70 %
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	0,80 %
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	0,80 %
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	0,80 %
Catégorie du marché monétaire Sun Life	0,45 %

* Chaque épargnant qui achète des actions de série O 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 sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat de titres de série O détenus dans le compte de l'épargnant.

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, 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 payer 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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						
	Titres de série A	Titres de série AT5	Titres de série AT8	Titres de série F	Titres de série FT5	Titres de série FT8	Titres de série O
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie croissance Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Catégorie modérée Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Catégorie du marché monétaire Sun Life	0,05 %	-	-	0,05 %	-	-	0,05 %

6. Imposition de la société et répartition aux porteurs de titres

La société est une société de placement à capital variable admissible, telle que définie aux fins de l'impôt sur le revenu du Canada. Les dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un taux d'imposition de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux porteurs de titres de dividendes imposables, à raison de 1 \$ pour chaque tranche de 2,61 \$ de dividendes versés. Cet impôt payé est présenté en tant que montant à recevoir jusqu'à ce qu'il soit recouvré au moyen du versement aux porteurs de titres de dividendes à même le revenu de placement net. Le revenu d'intérêts et les dividendes étrangers, nets des charges applicables, sont imposés au plein taux applicable aux sociétés de placement à capital variable et donnent lieu à des crédits, sous réserve de certaines restrictions, relativement aux impôts étrangers payés. La totalité de l'impôt sur les gains en capital imposables réalisés nets est remboursable lorsque les gains en capital sont versés aux porteurs de titres sous forme de dividendes sur les gains en capital ou au moyen de rachats de titres à la demande des porteurs de titres. Les impôts sur le revenu, le cas échéant, sont répartis entre les catégories de titres de la société de manière juste et raisonnable.

L'impôt à payer pour la période est calculé d'après le montant qui devrait être versé aux autorités fiscales en fonction du revenu imposable de la période considérée. Les taux d'impôt et les lois fiscales utilisés pour calculer le montant sont ceux qui étaient adoptés ou quasi adoptés à la date des états financiers.

Les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs aux fins comptables et aux fins fiscales donnent lieu à des actifs et des passifs d'impôt différé. Un passif d'impôt différé est créé lorsque la valeur de marché d'un titre de la société dépasse son coût de base. Étant donné que l'impôt sur les gains en capital à payer par la société est remboursable en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), le passif d'impôt différé est compensé par ces remboursements d'impôt différé. Si le prix de base dépasse la valeur de marché du titre, un actif d'impôt différé est généré. Une provision pour moins-value complète est inscrite pour contrebalancer cet actif étant donné l'incertitude qu'un tel actif d'impôt différé sera finalement réalisé. Les passifs ou les actifs d'impôt différé sont calculés au moyen des taux d'impôt et des lois adoptés ou quasi adoptés qui devraient s'appliquer au cours de la période pendant laquelle les différences temporaires devraient se résorber.

Les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital inutilisées représentent les actifs d'impôt différé de la société à l'égard desquels une provision pour moins-value complète a été établie pour les raisons susmentionnées. Les pertes fiscales s'appliquent à la société et non aux fonds. Les pertes en capital nettes peuvent être reportées en avant indéfiniment pour réduire les gains en capital nets réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être portées en diminution du revenu imposable des exercices futurs.

Au 30 juin 2023, la société n'avait accumulé aucune perte en capital nette ni aucune perte autre qu'en capital.

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.

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 du prospectus simplifié 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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 Gestion d'actifs PMSL inc., 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 Gestion d'actifs PMSL inc., ou des membres de son groupe, peuvent investir dans les titres de Fonds PMSL (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »).

Le cas échéant, le fonds, ou le fonds constitué en fiducie sous-jacent, s'est appuyé 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.

Les honoraires et les frais payables aux membres du CEI du fonds ou relativement à celui-ci sont répartis parmi les séries auxquelles ils s'appliquent d'une façon que le gestionnaire estime juste et raisonnable. Les montants de ces charges sont présentés au poste « Frais du comité d'examen indépendant » des états du résultat global du 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 une filiale entièrement détenue indirectement par la Financière Sun Life inc.

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé indirectement par l'intermédiaire de placements sous-jacents à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur 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 et l'autre risque de marché), le risque de liquidité et le risque de concentration.

Le 24 février 2022, la Russie a procédé à une invasion militaire de grande envergure de l'Ukraine, ce qui a engendré une volatilité et une incertitude importantes sur les marchés des capitaux. L'Organisation du Traité de l'Atlantique Nord, l'Union Européenne et les membres du G7, y compris le Canada, ont imposé et coordonné des sanctions contre la Russie. Des mesures contraignantes ont également été imposées par la Russie. Ces mesures ont entraîné des perturbations considérables des activités d'investissement, et certaines entreprises exerçant des activités en Russie et certains titres sont devenus illiquides ou ont grandement perdu de la valeur. L'incidence à long terme sur le contexte géopolitique, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des placements est incertaine. Au 30 juin 2023, les fonds n'étaient pas exposés directement aux titres russes. Le gestionnaire continue de surveiller les nouveaux développements.

La valeur des placements au sein du portefeuille d'un fonds peut varier quotidiennement par suite de faits nouveaux touchant les sociétés, de fluctuations des taux d'intérêt et du niveau d'inflation, et d'autres événements politiques ou économiques. Le niveau de risque est fonction des objectifs de placement du fonds et du type de titres dans lesquels il investit.

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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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.

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 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 telles que la pandémie de COVID-19, 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.

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.

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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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. Les valeurs comptables des placements à court terme, des montants à recevoir pour les placements vendus, 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 pour les placements achetés, des frais de gestion à payer et des obligations du fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables s'approchent de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme.

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 SEMESTRIELS

Catégorie équilibrée Granite Sun Life
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life
Catégorie prudente Granite Sun Life
Catégorie croissance Granite Sun Life
Catégorie modérée Granite Sun Life

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life
Catégorie du marché monétaire 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'ADAPTION 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

