
GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

pour la période close le 30 juin 2023

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



Placements mondiaux

Sun Life

Table des matières

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	3	Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	377
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	7	Fonds du marché monétaire Sun Life	383
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	15	Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	390
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	25	Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	402
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	33	Mandat privé d'actifs réels Sun Life	413
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	41	Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	424
Mandat privé de titres de créance de base Advantage Sun Life	68	Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	434
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	78	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life	445
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	91	Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	454
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	97	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	463
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	108	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	468
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	113	Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	476
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	121	Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	483
Portefeuille prudent Granite Sun Life	129	Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	495
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	136	Notes des états financiers	533
Portefeuille croissance Granite Sun Life	144		
Portefeuille revenu Granite Sun Life	151		
Portefeuille modéré Granite Sun Life	159		
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	167		
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	173		
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	181		
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	190		
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	198		
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	209		
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	217		
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	238		
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	248		
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	272		
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	281		
Fonds valeur international MFS Sun Life	291		
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	300		
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	310		
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	319		
Fonds croissance américain MFS Sun Life	327		
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	338		
Fonds valeur américain MFS Sun Life	348		
Fonds Repère 2025 Sun Life	359		
Fonds Repère 2030 Sun Life	365		
Fonds Repère 2035 Sun Life	371		

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life

État de la situation financière

Au 30 juin 2023 (non audité)

	30 juin 2023 (\$)
Actif	
Actifs courants	
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	-
Placements à court terme	-
Trésorerie	150 000
Marge	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-
Plus-value latente des swaps	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-
Intérêts courus	-
Dividendes à recevoir	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Souscriptions à recevoir	-
Impôt étranger à recouvrer	-
	150 000
Passif	
Passifs courants	
Dette bancaire	-
Marge	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-
Moins-value latente des swaps	-
Charges à payer	-
Impôt étranger à payer	-
Rachats à payer	-
Distributions à payer	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-
Frais de gestion à payer	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	-
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	10,00

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice financière

État du résultat global

Pour la période du 28 juin 2023 au 30 juin 2023 (non audité)

	2023 (\$)
Revenu de placement	
Revenu de dividendes	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-
Distributions des fonds sous-jacents	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêt négatif sur les placements	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	-
Profit (perte) de change net(te)	-
Autres produits	-
Total des produits (de la perte)	-
Charges (note 5)	
Frais de gestion	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	-
Frais du comité d'examen indépendant	-
Retenues d'impôt	-
Impôt étranger	-
Coûts de transaction (note 2)	-
Total des charges d'exploitation	-
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-
Résultat d'exploitation	-
Charges financières	
Charges d'intérêts	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	-
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	-

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

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

Pour la période du 28 juin 2023 au 30 juin 2023 (non audité)

	Total 2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	-\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	-\$
Opérations sur titres rachetables	
Produit de l'émission de titres rachetables	150 000\$
Rachat de titres rachetables	-\$
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-\$
Distributions capitalisées	-\$
	150 000\$
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	150 000\$
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	150 000\$
Opérations sur titres rachetables	
Solde au début de la période	-
Titres émis	15 000
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-
Titres rachetés	-
Solde à la fin de la période	15 000

Tableau des flux de trésorerie

Pour la période du 28 juin 2023 au 30 juin 2023 (non audité)

	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	-
Ajustements :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-
Variation de la marge	-
Achats de placements	-
Produit de la vente de placements	-
Achats de placements à court terme	-
Produit de la vente de placements à court terme	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Variation des frais de gestion à payer	-
Variation des autres créiteurs et charges à payer	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de titres rachetables	150 000
Rachat de titres rachetables	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	150 000
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	150 000
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	150 000
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	-
Intérêts versés	-

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Autres actifs, moins les passifs			150 000	100,0
Total de l'actif net			150 000	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Au 30 juin 2023, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Au 30 juin 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023
Portefeuille par catégorie	
Autres actifs, moins les passifs	100,0
Total	100,0

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	15 000	150 000

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période au 30 juin 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	150 000	-	-

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

Fonds Inde Aditya Birla 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)	143 183 741	146 975 073
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	4 118 479	4 224 259
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	1 092 253	-
Intérêts courus	473	2 613
Dividendes à recevoir	345 192	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	96 955	16 215
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	38 745	38 745
	148 875 838	151 256 905
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	31 571	8 158
Impôt étranger à payer	3 277 198	3 130 321
Rachats à payer	552 066	116 036
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	1 533 453	929 382
Frais de gestion à payer	193 206	49 582
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	5 587 494	4 233 479
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	143 288 344	147 023 426
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	78 731 911	81 413 467
Série DB	151 994	149 622
Série F	64 024 825	65 089 125
Série I	14 175	13 548
Série IS	129 117	129 539
Série O	236 322	228 125

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	19,97	19,31
Série DB	2,80	2,70
Série F	8,39	8,06
Série I	20,80	19,87
Série IS	3,33	3,20
Série O	5,62	5,38

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	801 643	1 543 425
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	27 218	921 483
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	2 461 207	3 936 860
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 915 198	(28 785 088)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	7 205 266	(22 383 320)
Profit (perte) de change net(te)	(125 332)	(69 979)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	7 079 934	(22 453 299)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 096 824	1 361 068
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	178 629	216 810
Frais du comité d'examen indépendant	313	286
Retenues d'impôt	96 375	95 674
Impôt étranger	567 023	(2 088 526)
Coûts de transaction (note 2)	88 057	162 954
Total des charges d'exploitation	2 027 221	(251 734)
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	5 052 713	(22 201 565)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 052 713	(22 201 565)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	2 587 009	(13 439 868)
Série DB	5 750	(59 159)
Série F	2 443 276	(8 621 649)
Série I	627	(1 652)
Série IS	5 088	(19 972)
Série O	10 963	(59 265)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	4 101 478	5 312 232
Série DB	55 365	188 298
Série F	7 839 483	8 253 387
Série I	682	682
Série IS	40 152	48 375
Série O	43 562	133 516
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	0,63	(2,53)
Série DB	0,10	(0,31)
Série F	0,31	(1,04)
Série I	0,92	(2,42)
Série IS	0,13	(0,41)
Série O	0,25	(0,44)

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

Fonds Inde Aditya Birla 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 DB		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	81 413 467\$	125 273 720	149 622	928 337	65 089 125	62 465 428	13 548	13 824
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 587 009\$	(13 439 868)	5 750	(59 159)	2 443 276	(8 621 649)	627	(1 652)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	4 499 119\$	5 582 382	5 953	-	5 034 262	33 579 665	-	-
Rachat de titres rachetables	(9 767 799\$)	(38 965 681)	(9 331)	(733 769)	(8 542 179)	(21 808 780)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	677\$	899	-	-	2 003	1 465	-	-
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(5 268 003\$)	(33 382 400)	(3 378)	(733 769)	(3 505 914)	11 772 350	-	-
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(562\$)	(804)	-	-	(1 662)	(1 165)	-	-
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(562\$)	(804)	-	-	(1 662)	(1 165)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 681 556\$)	(46 823 072)	2 372	(792 928)	(1 064 300)	3 149 536	627	(1 652)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	78 731 911\$	78 450 648	151 994	135 409	64 024 825	65 614 964	14 175	12 172
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	4 216 770	6 216 338	55 445	332 036	8 076 336	7 511 535	682	682
Titres émis	236 981	290 023	2 158	-	630 764	4 231 700	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	35	47	-	-	249	187	-	-
Titres rachetés	(511 980)	(2 034 825)	(3 380)	(276 591)	(1 072 459)	(2 732 483)	-	-
Solde à la fin de la période	3 941 806	4 471 583	54 223	55 445	7 634 890	9 010 939	682	682
	Série IS		Série O		Total			
	2023	2022	2023	2022	2023	2022		
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	129 539\$	160 101	228 125	1 065 899	147 023 426	189 907 309		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 088\$	(19 972)	10 963	(59 265)	5 052 713	(22 201 565)		
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	-\$	-	101 307	36 273	9 640 641	39 198 320		
Rachat de titres rachetables	(5 510\$)	-	(104 073)	(843 522)	(18 428 892)	(62 351 752)		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-\$	-	-	-	2 680	2 364		
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-		
	(5 510\$)	-	(2 766)	(807 249)	(8 785 571)	(23 151 068)		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-		
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	(2 224)	(1 969)		
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-		
	-\$	-	-	-	(2 224)	(1 969)		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(422\$)	(19 972)	8 197	(866 514)	(3 735 082)	(45 354 602)		
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	129 117\$	140 129	236 322	199 385	143 288 344	144 552 707		
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	40 421	48 375	42 439	194 000	12 432 093	14 302 966		
Titres émis	-	-	18 455	7 007	888 358	4 528 730		
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	284	234		
Titres rachetés	(1 683)	-	(18 842)	(159 758)	(1 608 344)	(5 203 657)		
Solde à la fin de la période	38 738	48 375	42 052	41 249	11 712 391	13 628 273		

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

Fonds Inde Aditya Birla 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)	5 052 713	(22 201 565)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(2 461 207)	(3 936 860)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 915 198)	28 785 088
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(14 363 397)	(26 341 574)
Produit de la vente de placements	23 954 895	50 143 030
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(343 052)	(300 434)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	143 624	125 990
Variation des autres crédateurs et charges à payer	258 347	(2 746 900)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 326 725	23 526 775
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	456	395
Produit de l'émission de titres rachetables	9 559 901	39 228 932
Rachat de titres rachetables	(17 992 862)	(62 303 326)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(8 432 505)	(23 073 999)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(105 780)	452 776
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	4 224 259	4 624 977
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	4 118 479	5 077 753
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	360 076	1 153 710
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	29 358	915 090
Intérêts versés	-	-

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Services de communication				
Bharti Airtel Ltd.	199 050	1 991 670	2 825 316	
		1 991 670	2 825 316	2,0
Consommation discrétionnaire				
Devyani International Ltd., placement privé	621 486	1 400 204	1 892 993	
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	713 146	2 979 650	1 713 734	
Go Fashion India Ltd.	84 764	1 546 631	1 559 008	
Indian Hotels Co., Ltd.	196 352	742 840	1 245 775	
Mahindra & Mahindra Ltd.	192 979	3 228 261	4 537 039	
Maruti Suzuki India Ltd.	19 493	2 527 221	3 084 925	
Motherson Sumi Wiring India Ltd.	1 487 488	1 255 457	1 388 355	
Restaurant Brands Asia Ltd.	1 150 245	2 650 237	2 001 391	
Shoppers Stop Ltd.	129 515	1 537 318	1 709 373	
Vedant Fashions Ltd.	68 175	1 148 815	1 365 007	
		19 016 634	20 497 600	14,3
Consommation de base				
Balrampur Chini Mills Ltd.	290 608	1 583 150	1 807 408	
Britannia Industries Ltd.	35 840	2 235 337	2 907 985	
Godrej Consumer Products Ltd.	71 965	1 015 517	1 256 479	
Hindustan Unilever Ltd.	92 707	3 199 384	4 010 818	
Radico Khaitan Ltd.	93 000	731 991	1 815 320	
Tata Consumer Products Ltd.	143 339	1 380 584	1 994 266	
United Spirits Ltd.	131 453	1 298 050	1 938 532	
		11 444 013	15 730 808	11,0
Énergie				
Reliance Industries Ltd.	209 972	7 860 337	8 660 689	
		7 860 337	8 660 689	6,0
Services financiers				
Axis Bank Ltd.	370 780	4 538 140	5 920 133	
Bajaj Finance Ltd.	34 736	3 049 511	4 025 815	
Bandhan Bank Ltd.	546 583	2 700 133	2 140 033	
Housing Development Finance Corp., Ltd.	202 963	8 641 998	9 265 709	
ICICI Bank Ltd.	752 188	7 776 789	11 395 479	
IDFC First Bank Ltd.	1 128 743	1 413 691	1 451 207	
IndusInd Bank Ltd.	106 997	1 784 153	2 381 498	
RBL Bank Ltd.	794 303	2 162 302	2 338 389	
State Bank of India	516 976	2 820 533	4 791 265	
		34 887 250	43 709 528	30,4
Soins de santé				
Fortis Healthcare Ltd.	317 343	1 529 764	1 615 411	
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	197 608	1 979 728	3 354 824	
Syngene International Ltd.	142 857	1 303 632	1 765 704	
		4 813 124	6 735 939	4,7
Industrie				
GMM Pfaudler Ltd.	58 800	1 655 438	1 406 310	
InterGlobe Aviation Ltd.	64 645	2 041 603	2 743 092	
Larsen & Toubro Ltd.	130 968	2 612 951	5 240 228	
Polycab India Ltd.	45 042	1 025 155	2 584 919	
		7 335 147	11 974 549	8,4
Technologies de l'information				
Honeywell Automation India Ltd.	3 011	1 975 669	2 027 617	
Infosys Ltd.	486 768	9 982 572	10 491 221	
Tata Consultancy Services Ltd.	55 527	2 781 172	2 968 955	
		14 739 413	15 487 793	10,8
Matériaux				
Anupam Rasayan India Ltd.	85 897	1 062 946	1 429 650	
Asian Paints Ltd.	28 722	1 461 264	1 560 679	
Dalmia Bharat Ltd.	75 013	1 974 455	2 626 907	
Hindalco Industries Ltd.	199 407	1 024 870	1 360 690	

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
JK Cement Ltd.	35 861	1 677 786	1 960 212	
Tata Steel Ltd.	849 831	1 564 934	1 540 742	
Ultratech Cement Ltd.	24 314	2 093 145	3 257 633	
		10 859 400	13 736 513	9,6
Immobilier				
Sunteck Realty Ltd.	206 809	1 229 050	940 958	
The Phoenix Mills Ltd.	114 252	1 440 250	2 884 048	
		2 669 300	3 825 006	2,7
Total des actions		115 616 288	143 183 741	99,9
Coûts de transaction		(244 327)		
Total des placements		115 371 961	143 183 741	99,9
Autres actifs, moins les passifs			104 603	0,1
Total de l'actif net			143 288 344	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Roupiées indiennes	146 583 082	102,3	149 431 473	101,6
Dollar américain	101 269	0,1	164 525	0,1
Total	146 684 351	102,4	149 595 998	101,7

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 334 218 \$ (7 479 800 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 159 187 \$ (7 348 754 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions		
Énergie	6,0	5,9
Matériaux	9,6	10,0
Industrie	8,4	8,3
Consommation discrétionnaire	14,3	10,6
Consommation de base	11,0	10,2
Soins de santé	4,7	3,2
Services financiers	30,4	35,2
Immobilier	2,7	2,8
Services de communication	2,0	1,8
Technologies de l'information	10,8	12,0
Autres actifs, moins les passifs	0,1	-
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	-	143 183 741	-	143 183 741

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

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 88 057 \$ (162 954 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 1 915 785 \$ (1 915 785 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2040.

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	682	14 175
Série O	2 525	14 189

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

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série O	-	42	-

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

Création du fonds

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

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

Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life

États de la situation financière

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

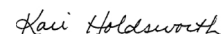
	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	23 981 518	25 949 277
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	742 125	658 227
Marge	53 600	836 038
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	91 485	186 880
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	155 330
Intérêts courus	469 755	451 097
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	2 415	277
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	25 340 898	28 237 126
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	20 197
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	185 189	65 138
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	4 201	1 189
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	12 462	41 924
Distributions à payer	28	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	30 956	8 701
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	232 836	137 149
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	25 108 062	28 099 977
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	13 703 234	15 224 225
Série DB	24 362	23 320
Série F	9 865 646	11 289 778
Série I	1 396 194	1 435 163
Série IS	118 626	127 491

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	3,32	3,30
Série DB	2,82	2,84
Série F	3,79	3,76
Série I	4,26	4,19
Série IS	3,07	3,08

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

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

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

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	860 334	1 162 034
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(72)	(730)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(713 998)	(2 620 004)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	10 985	272 569
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	246 989	35 371
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	155 435
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 232 172	(4 510 570)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	20 913
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(215 446)	(83 946)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	474 099
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 420 964	(5 094 829)
Profit (perte) de change net(te)	(36 601)	(84 133)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	1 384 363	(5 178 962)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	185 692	267 276
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	25 175	37 095
Frais du comité d'examen indépendant	60	65
Retenues d'impôt	8 616	5 462
Impôt étranger	-	3 368
Coûts de transaction (note 2)	105	6 274
Total des charges d'exploitation	219 648	319 540
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	1 164 715	(5 498 502)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 164 715	(5 498 502)
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	597 248	(2 946 596)
Série DB	1 042	(14 766)
Série F	486 986	(2 155 696)
Série I	73 621	(170 069)
Série IS	5 818	(211 375)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	4 312 778	5 624 883
Série DB	8 384	27 860
Série F	2 809 758	3 763 946
Série I	336 849	285 203
Série IS	41 057	514 661
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	0,14	(0,52)
Série DB	0,12	(0,53)
Série F	0,17	(0,57)
Série I	0,22	(0,60)
Série IS	0,14	(0,41)

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

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

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série DB		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 224 225 \$	24 252 571	23 320	169 223	11 289 778	17 961 337
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	597 248 \$	(2 946 596)	1 042	(14 766)	486 986	(2 155 696)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	691 894 \$	1 177 119	-	-	569 112	1 951 851
Rachat de titres rachetables	(2 684 169) \$	(6 133 621)	-	(132 746)	(2 284 383)	(5 130 139)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	385 758 \$	493 270	1 258	3 262	220 248	313 304
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(1 606 517) \$	(4 463 232)	1 258	(129 484)	(1 495 023)	(2 864 984)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(511 722) \$	(659 826)	(1 258)	(3 262)	(416 095)	(558 364)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(511 722) \$	(659 826)	(1 258)	(3 262)	(416 095)	(558 364)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 520 991) \$	(8 069 654)	1 042	(147 512)	(1 424 132)	(5 579 044)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 703 234 \$	16 182 917	24 362	21 711	9 865 646	12 382 293
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 609 800	6 311 563	8 203	49 844	2 999 070	4 112 009
Titres émis	207 150	324 271	-	-	148 503	481 112
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	116 037	141 354	443	1 019	58 073	79 018
Titres rachetés	(803 848)	(1 720 870)	-	(43 089)	(601 377)	(1 273 805)
Solde à la fin de la période	4 129 139	5 056 318	8 646	7 774	2 604 269	3 398 334

	Série I		Série IS		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 435 163 \$	1 224 628	127 491	3 316 121	28 099 977	46 923 880
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	73 621 \$	(170 069)	5 818	(211 375)	1 164 715	(5 498 502)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	37 493 \$	260 470	-	27 622	1 298 499	3 417 062
Rachat de titres rachetables	(150 083) \$	(64 056)	(14 683)	(2 923 691)	(5 133 318)	(14 384 253)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	50 063 \$	43 602	6 102	52 708	663 429	906 146
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(62 527) \$	240 016	(8 581)	(2 843 361)	(3 171 390)	(10 061 045)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(50 063) \$	(43 602)	(6 102)	(70 489)	(985 240)	(1 335 543)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(50 063) \$	(43 602)	(6 102)	(70 489)	(985 240)	(1 335 543)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(38 969) \$	26 345	(8 865)	(3 125 225)	(2 991 915)	(16 895 090)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 396 194 \$	1 250 973	118 626	190 896	25 108 062	30 028 790
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	342 556	256 552	41 427	913 471	8 001 056	11 643 439
Titres émis	8 869	59 208	-	8 631	364 522	873 222
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	11 796	10 076	1 978	15 568	188 327	247 035
Titres rachetés	(35 229)	(14 413)	(4 764)	(874 118)	(1 445 218)	(3 926 295)
Solde à la fin de la période	327 992	311 423	38 641	63 552	7 108 687	8 837 401

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	1 164 715	(5 498 502)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	713 998	2 620 004
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 232 172)	4 510 570
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	(20 913)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	215 446	83 946
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	(474 099)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	762 241	(262 419)
Achats de placements	(4 226 636)	(5 296 479)
Produit de la vente de placements	6 867 794	13 811 252
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(18 658)	125 413
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	22 255	23 869
Variation des autres créditeurs et charges à payer	3 117	9 532
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 272 100	9 632 174
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(321 783)	(427 882)
Produit de l'émission de titres rachetables	1 296 361	3 421 552
Rachat de titres rachetables	(5 162 780)	(13 690 588)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 188 202)	(10 696 918)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	83 898	(1 064 744)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	658 227	1 128 272
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	742 125	63 528
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	853 347	1 286 104
Intérêts versés	(72)	(730)

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de gouvernement						
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, coupon zéro		29 déc. 2028	7 500 000	440 636	318 724	
International Finance Corp.	6,300 %	25 nov. 2024	35 580 000	607 616	567 849	
International Finance Corp., coupon zéro		22 févr. 2038	30 000 000	771 609	671 593	
				1 819 861	1 558 166	6,2
Obligations de gouvernements étrangers						
Obligation internationale du gouvernement d'Abu Dhabi	3,875 %	16 avr. 2050	200 000	232 230	222 905	
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,375 %	8 mai 2048	200 000	290 356	210 194	
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,125 %	26 nov. 2049	300 000	355 901	307 157	
Obligation internationale du gouvernement de Bahreïn	7,500 %	20 sept. 2047	150 000	241 220	181 086	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	4,950 %	22 janv. 2035	200 000	288 698	204 770	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	2,800 %	1 ^{er} oct. 2033	275 000 000	448 025	372 329	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1 ^{er} juill. 2023	1 000	(25 874)	274 198	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2029	2 000	462 386	559 139	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2033	1 000	217 649	274 187	
Obligation internationale du gouvernement du Brésil	3,750 %	12 sept. 2031	200 000	230 195	229 029	
Obligation internationale du gouvernement du Brésil	5,625 %	21 févr. 2047	64 000	73 159	71 509	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	4,500 %	27 janv. 2033	50 000	70 670	71 640	
Colombian TES	7,500 %	26 août 2026	3 592 600 000	1 447 128	1 070 283	
Colombian TES	6,000 %	28 avr. 2028	1 500 000 000	616 690	406 954	
Development Bank of Mongolia LLC	7,250 %	23 oct. 2023	250 000	320 052	329 570	
Development Bank of the Republic of Belarus JSC, placement privé	6,750 %	2 mai 2024	80 000	107 872	0	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,300 %	21 janv. 2041	310 000	394 307	322 478	
Obligation internationale de la République dominicaine	6,850 %	27 janv. 2045	200 000	299 729	240 884	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	1,500 %	31 juill. 2040	231 540	292 903	97 203	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur, coupon zéro		31 juill. 2030	42 683	114 451	16 542	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	8,500 %	31 janv. 2047	400 000	559 906	282 561	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	8,950 %	26 mars 2051	200 000	265 851	110 975	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	1,500 %	22 avr. 2026	140 000 000	436 847	446 055	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	5,000 %	22 févr. 2027	60 000	81 261	87 260	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,125 %	15 mai 2028	12 690 000 000	1 122 567	1 126 786	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	8,750 %	15 mai 2031	50 000 000	4 680	5 077	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 mai 2038	10 000 000 000	864 725	959 376	
Obligation du gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	2 380 000	739 095	682 425	
Obligations mexicaines	7,750 %	13 nov. 2042	30 323	210 388	210 010	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	6,500 %	8 sept. 2033	200 000	276 154	273 271	
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria	7,696 %	23 févr. 2038	400 000	499 540	397 941	
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	5,375 %	8 mars 2027	210 000	283 126	273 109	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	3,870 %	23 juill. 2060	200 000	278 825	176 077	
Obligation du gouvernement du Pérou	5,350 %	12 août 2040	1 100 000	438 762	334 472	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	1 000 000	456 868	370 427	
Province de Buenos Aires/Obligations d'État	2,850 %	1 ^{er} sept. 2037	918 048	1 234 536	451 688	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,817 %	14 mars 2049	300 000	483 940	382 246	
Republic of Kenya Government International Bond	8,250 %	28 févr. 2048	150 000	224 742	152 483	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,000 %	31 janv. 2030	23 800 000	1 933 517	1 473 445	
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	5,650 %	27 sept. 2047	291 000	301 660	273 331	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,650 %	24 sept. 2031	4 300 000	1 403 211	1 021 688	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	5,000 %	27 sept. 2026	300 000	433 915	435 622	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	6,000 %	6 oct. 2027	58 000 000	842 301	0	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	7,050 %	19 janv. 2028	57 000 000	1 246 544	0	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	6,850 %	3 nov. 2025	300 000	398 040	189 167	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	7,550 %	28 mars 2030	230 000	303 575	140 120	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	4,875 %	22 juin 2029	6 044 000	290 467	256 420	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	5,750 %	11 mai 2047	250 000	295 126	226 883	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligation internationale du gouvernement ukrainien	7,375 %	25 sept. 2032	800 000	826 210	247 128	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,375 %	23 janv. 2031	200 000	262 827	261 376	
				23 476 953	16 709 476	66,5
Obligations de sociétés étrangères						
Bioceanic Sovereign Certificate Ltd., coupon zéro		5 juin 2034	356 218	352 528	329 849	
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	3,700 %	22 sept. 2050	200 000	263 480	179 206	
CRCC Chengan Ltd.	3,970 %	31 déc. 2049	400 000	528 583	518 604	
Empresa Nacional del Petroleo	4,500 %	14 sept. 2047	200 000	235 259	199 135	
MDGH GMTN RSC Ltd.	2,875 %	7 nov. 2029	400 000	517 502	478 849	
National Bank of Oman SAOG	5,625 %	25 sept. 2023	200 000	258 582	264 209	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	5,000 %	30 juin 2026	152 000	367 600	148 259	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	14,000 %	30 juin 2026	210 746	507 638	106 801	
Pertamina Persero PT	6,000 %	3 mai 2042	180 000	263 188	239 916	
Petrobras Global Finance BV	6,900 %	19 mars 2049	50 000	67 996	61 113	
Petroleos de Venezuela SA	6,000 %	15 nov. 2026	2 689 655	1 297 610	148 591	
Petroleos Mexicanos	10,000 %	7 févr. 2033	50 000	65 183	60 665	
Petroleos Mexicanos	7,690 %	23 janv. 2050	1 160 000	1 129 511	1 041 871	
Rumo Luxembourg Sarl	5,250 %	10 janv. 2028	200 000	272 402	246 123	
SASOL Financing USA LLC	6,500 %	27 sept. 2028	160 000	206 250	189 514	
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.	2,300 %	8 janv. 2031	467 000	591 711	534 662	
Suzano Austra GmbH	5,000 %	15 janv. 2030	200 000	264 305	247 411	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	3,250 %	15 août 2030	200 000	267 848	202 734	
Yapi ve Kredi Bankasi AS	5,850 %	21 juin 2024	400 000	530 000	516 364	
				7 987 176	5 713 876	22,8
Total des obligations				33 283 990	23 981 518	95,5
Coûts de transaction				(313)		
Total des placements				33 283 677	23 981 518	95,5
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					(93 704)	(0,4)
Autres actifs, moins les passifs					1 220 248	4,9
Total de l'actif net					25 108 062	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Merrill Lynch International	Non noté	28 juill. 2023	BRL	3 492 602	USD	(679 884)	52 993
Societe Generale Securities Corp.	A-1	28 sept. 2023	USD	425 839	ZAR	(8 000 000)	8 187
Societe Generale Securities Corp.	A-1	4 août 2023	HUF	101 540 000	USD	(288 974)	6 658
Societe Generale Securities Corp.	A-1	18 sept. 2023	USD	388 637	IDR	(5 777 270 000)	4 630
Societe Generale Securities Corp.	A-1	20 juin 2024	NGN	67 200 000	USD	(80 000)	3 337
Societe Generale Securities Corp.	A-1	13 juill. 2023	EGP	3 363 144	USD	(105 593)	2 646
State Street Trust Company of Canada	A-1	13 juill. 2023	INR	16 358 000	USD	(198 542)	1 004
UBS AG Warburg	A-1	21 août 2023	USD	430 341	TWD	(13 136 000)	7 825
UBS AG Warburg	A-1	27 juill. 2023	PLN	3 000 000	USD	(735 604)	2 160
UBS AG Warburg	A-1	27 juill. 2023	USD	375 189	RON	(1 700 000)	2 032
UBS AG Warburg	A-1	17 août 2023	EUR	274 304	USD	(300 000)	13
							91 485
Caylon Financial Inc.	A-1	19 juill. 2023	USD	831 450	COP	(3 766 854 000)	(85 186)
Merrill Lynch International	Non noté	13 juill. 2023	USD	350 000	INR	(28 731 815)	(82)
Societe Generale Securities Corp.	A-1	8 août 2023	MXN	7 500 000	USD	(436 203)	(3 149)
Societe Generale Securities Corp.	A-1	17 août 2023	USD	1 347 613	EUR	(1 250 000)	(25 628)

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

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

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	21 juill. 2023	THB	35 361 570	USD	(1 019 509)	(26 157)
State Street Trust Company of Canada	A-1	18 juill. 2023	MYR	1 341 383	USD	(291 225)	(4 547)
UBS AG Warburg	A-1	13 juill. 2023	USD	277 676	INR	(22 876 000)	(1 373)
UBS AG Warburg	A-1	16 août 2023	USD	317 135	PEN	(1 162 000)	(2 764)
UBS AG Warburg	A-1	27 juill. 2023	CZK	14 200 000	USD	(656 151)	(6 492)
UBS AG Warburg	A-1	26 juill. 2023	CNY	5 025 057	USD	(716 536)	(29 811)
							(185 189)
							(93 704)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds 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	6,2	5,2
AA/Aa	4,5	6,1
A/A	7,4	7,6
BBB/Baa	27,2	27,8
BB/Ba	22,9	19,2
B/B	11,6	14,4
CCC/Caa	2,8	2,2
CC/Ca	1,8	2,0
Non noté	11,5	8,6
Total	95,9	93,1

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	10 917 104	43,5	13 566 492	48,3
Réal brésilien	2 065 563	8,2	2 029 647	7,2
Roupie indonésienne	1 596 640	6,4	1 496 092	5,3
Baht thaïlandais	1 576 467	6,3	1 658 692	5,9
Peso mexicain	1 466 615	5,8	1 476 270	5,3
Rand d'Afrique du Sud	1 289 883	5,1	1 403 085	5,0
Ringgit de Malaisie	1 064 874	4,2	1 484 310	5,3
Zloty polonais	1 009 429	4,0	689 276	2,5
Renminbi chinois	927 911	3,7	390 746	1,4
Couronne tchèque	868 036	3,5	855 241	3,0
Forint hongrois	844 207	3,4	(29 766)	(0,1)
Leu roumain	598 765	2,4	854 150	3,0
Peso chilien	372 329	1,5	358 880	1,3
Peso colombien	360 675	1,4	162 557	0,6
Nouveau sol péruvien	298 667	1,2	638 168	2,3
Livre égyptienne	143 836	0,6	184 154	0,7
Tenge kazakh	116 163	0,5	387 359	1,4
Euro	35 013	0,1	704 502	2,5
Yen japonais	13 483	0,1	15 197	0,1
Roupie indienne	2 783	-	202 950	0,7
Livre sterling	25	-	24	-
Nouveau dollar de Taïwan	(558 115)	(2,2)	(579 090)	(2,1)
Total	25 010 353	99,7	27 948 936	99,6

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 250 518 \$ (1 397 447 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	1 384 341	5 935 285	16 661 892	23 981 518
31 décembre 2022	2 252 093	5 783 469	17 913 715	25 949 277

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 671 304 \$ (2 703 268 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations de gouvernements étrangers	66,5	59,4
Obligations de gouvernement	6,2	5,2
Obligations de sociétés étrangères	22,8	27,8
Actifs (passifs) dérivés	(0,4)	0,4
Autres actifs, moins les passifs	4,9	7,2
Total	100,0	100,0

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

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	23 480 664	500 854	23 981 518
Contrats de change à terme	-	91 485	-	91 485
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	185 189	-	185 189

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

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	172 197	-
Achats et ventes nets	-	-
Transferts entrants (sortants) nets	356 388	151 606
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	(27 731)	20 591
Solde de clôture	500 854	172 197

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

Obligations

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 105 \$ (6 274 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 11 879 325 \$ (9 628 129 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

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

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	91 485	(38 574)	-	52 911
Total	91 485	(38 574)	-	52 911
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(185 189)	38 574	-	(146 615)
Total	(185 189)	38 574	-	(146 615)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	186 880	(65 138)	-	121 742
Total	186 880	(65 138)	-	121 742
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(65 138)	65 138	-	-
Total	(65 138)	65 138	-	-

Création du fonds

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

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

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	2 253 688 200	1 984 063 211
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	3 569 880	3 149 503
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	235	-
Dividendes à recevoir	6 961 945	5 144 965
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 045 631	1 839 912
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	2 265 265 891	1 994 197 591
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	870	241
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	3 342 819	305 274
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	1 938 919
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	3 343 689	2 244 434
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	2 261 922 202	1 991 953 157
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	13,15	12,44

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	37 198 947	28 394 640
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	738 691	453 039
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	15 234 478	58 164 977
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	60 815 072	(288 220 930)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	113 987 188	(201 208 274)
Profit (perte) de change net(te)	10 623	20 538
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	113 997 811	(201 187 736)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	4 916	3 443
Retenues d'impôt	22 399	(1 854)
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	91 620	165 985
Total des charges d'exploitation	118 935	167 574
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	113 878 876	(201 355 310)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	113 878 876	(201 355 310)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	170 542 870	147 118 905
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	0,67	(1,37)

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

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

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 991 953 157 \$	2 125 572 908
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	113 878 876 \$	(201 355 310)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	280 538 672 \$	203 641 250
Rachat de titres rachetables	(124 448 503) \$	(274 543 185)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-
Distributions capitalisées	- \$	-
	156 090 169 \$	(70 901 935)
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	269 969 045 \$	(272 257 245)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 261 922 202 \$	1 853 315 663
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	160 089 424	150 584 927
Titres émis	21 434 269	14 217 268
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(9 493 739)	(19 196 623)
Solde à la fin de la période	172 029 954	145 605 572

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)	113 878 876	(201 355 310)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(15 234 478)	(58 164 977)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(60 815 072)	288 220 930
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(315 905 160)	(210 064 701)
Produit de la vente de placements	120 299 182	252 089 583
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 817 215)	622 200
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres créanciers et charges à payer	92 249	166 637
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(159 501 618)	71 514 362
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	281 332 953	203 084 641
Rachat de titres rachetables	(121 410 958)	(275 260 683)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	159 921 995	(72 176 042)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	420 377	(661 680)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 149 503	3 676 717
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	3 569 880	3 015 037
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	35 359 568	29 018 694
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	738 456	453 039
Intérêts versés	-	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Advantage Energy Ltd.	127 356	887 970	1 101 629	
Africa Oil Corp.	304 162	787 698	857 737	
ARC Resources Ltd.	478 419	6 138 346	8 453 664	
Athabasca Oil Corp.	466 178	1 243 407	1 337 931	
Baytex Energy Corp.	540 680	2 198 671	2 335 738	
Birchcliff Energy Ltd.	205 649	1 429 707	1 612 288	
Corporation Cameco	338 654	7 530 366	14 050 754	
Canadian Natural Resources Ltd.	857 523	38 940 046	63 868 313	
Cenovus Energy Inc.	1 071 883	18 367 239	24 117 368	
Crescent Point Energy Corp.	422 971	4 186 836	3 772 901	
Denison Mines Corp.	601 319	929 287	998 190	
Enbridge Inc.	1 583 774	76 452 899	77 985 031	
Energy Fuels Inc	124 122	1 141 636	1 021 524	
Enerplus Corp.	166 644	1 953 875	3 199 565	
Freehold Royalties Ltd.	96 487	1 159 514	1 296 785	
Gibson Energy Inc.	110 493	2 433 706	2 301 569	
Headwater Exploration Inc.	151 632	988 944	962 863	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	137 205	5 895 460	9 299 755	
International Petroleum Corp.	70 418	936 419	764 035	
Keyera Corp.	179 100	5 360 357	5 471 505	
MEG Energy Corp.	201 769	2 342 843	4 237 149	
NexGen Energy Ltd.	320 770	1 667 486	2 004 813	
NuVista Energy Ltd.	129 616	1 295 798	1 376 522	
Paramount Resources Ltd., catégorie A	60 358	1 452 813	1 738 310	
Parex Resources Inc.	83 152	1 642 540	2 208 517	
Corporation Parkland	137 814	4 597 825	4 547 862	
Pason Systems Inc.	64 009	896 261	735 463	
Pembina Pipeline Corp.	430 749	17 619 283	17 940 696	
Peyto Exploration & Development Corp.	137 212	1 369 811	1 503 844	
PrairieSky Royalty Ltd.	166 997	3 206 179	3 867 651	
Precision Drilling Corp.	10 912	868 770	705 679	
Secure Energy Services Inc.	234 297	1 273 399	1 485 443	
Spartan Delta Corp.	122 256	1 548 316	580 716	
Suncor Énergie Inc.	1 023 823	38 007 512	39 785 762	
Tamarack Valley Energy Ltd.	342 295	1 337 018	1 098 767	
Corporation TC Énergie	799 605	46 732 284	42 810 852	
Topaz Energy Corp.	71 076	1 298 612	1 466 298	
Tourmaline Oil Corp.	249 362	9 043 043	15 565 176	
Vermilion Energy Inc.	126 863	3 418 780	2 095 777	
Whitecap Resources Inc.	473 101	3 632 498	4 385 646	
		322 213 454	374 950 088	16,6
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	386 691	23 593 452	25 579 610	
Alamos Gold Inc.	309 201	2 962 146	4 879 192	
Algoma Steel Group Inc.	76 402	835 085	715 123	
B2Gold Corp.	967 246	4 682 242	4 565 401	
Société aurifère Barrick	1 371 826	33 018 126	30 742 621	
Canfor Corp.	45 823	941 143	1 089 671	
Capstone Copper Corp.	305 341	1 457 889	1 835 099	
CCL Industries Inc., catégorie B	114 414	6 199 607	7 450 640	
Centerra Gold Inc.	172 053	1 617 981	1 366 101	
Dundee Precious Metals Inc.	148 543	1 181 823	1 299 751	
Eldorado Gold Corp.	145 373	2 292 699	1 949 452	
Endeavour Mining Corp.	152 045	938 962	585 373	
Equinox Gold Corp.	226 940	2 670 188	1 377 526	
ERO Copper Corp.	61 937	1 172 930	1 659 912	
Filo Corp.	64 150	1 323 387	1 655 712	
First Majestic Silver Corp.	194 883	2 380 397	1 459 674	
First Quantum Minerals Ltd.	438 501	8 826 863	13 742 621	
Fortuna Silver Mines Inc.	226 611	1 689 323	976 693	
Franco-Nevada Corp.	150 182	20 307 246	28 355 863	
HudBay Minerals Inc.	230 145	1 682 167	1 461 421	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
IAMGOLD Corp.	359 799	1 676 597	1 262 894	
Interfor Corp.	40 873	853 016	1 021 008	
Ivanhoe Mines Ltd.	446 448	2 674 659	5 402 021	
K92 Mining Inc	183 629	1 255 547	1 055 867	
Kinross Gold Corp.	957 917	6 308 577	6 054 035	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	49 537	1 541 793	1 539 610	
Lithium Americas Corp.	99 118	2 669 845	2 657 354	
Lundin Gold Inc.	76 234	1 070 580	1 208 309	
Lundin Mining Corp.	524 870	4 340 238	5 448 151	
MAG Silver Corp.	72 026	1 265 391	1 062 384	
Methanex Corp.	52 705	2 975 796	2 885 072	
Novagold Resources Inc.	190 719	1 578 231	1 001 275	
Nutrien Ltd.	387 686	29 592 017	30 320 922	
OceanaGold Corp.	558 752	1 616 289	1 458 343	
Redevances aurifères Osisko Ltée	144 335	2 160 782	2 938 661	
Minière Osisko Inc.	231 180	843 600	744 400	
Pan American Silver Corp.	284 927	7 310 952	5 499 091	
Sandstorm Gold Ltd.	188 272	1 480 687	1 278 367	
Seabridge Gold Inc.	53 408	1 064 920	852 926	
SilverCrest Metals Inc.	115 138	1 250 914	893 471	
SSR Mining Inc.	159 990	2 848 205	3 006 212	
Stelco Holdings Inc.	26 515	981 093	1 145 978	
Stella-Jones Inc.	39 446	1 730 817	2 691 006	
Ressources Teck Limitée, catégorie B	353 045	11 374 561	19 678 728	
Torex Gold Resources Inc.	67 402	1 080 297	1 268 506	
Transcontinental Inc., catégorie A	56 406	1 072 092	826 912	
Wesdome Gold Mines Ltd.	109 798	891 405	757 606	
West Fraser Timber Co., Ltd.	46 452	3 829 665	5 286 702	
Wheaton Precious Metals Corp.	353 214	14 864 027	20 235 630	
Winpak Ltd.	24 074	1 055 713	992 090	
		233 031 962	263 220 987	11,6
Industrie				
Air Canada	262 904	5 668 741	6 569 971	
ATS Corp.	61 727	1 858 264	3 762 261	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	27 506	883 561	739 911	
Ballard Power Systems Inc.	195 647	3 235 640	1 134 753	
Bombardier Inc.	68 139	3 288 839	4 450 142	
Boyd Group Services Inc.	16 875	3 413 816	4 265 156	
Brookfield Business Partners LP	37 323	1 127 108	851 338	
CAE Inc.	248 546	6 888 860	7 369 389	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	466 284	57 417 826	74 801 279	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	728 103	55 630 018	77 907 020	
Cargojet Inc.	13 362	1 841 433	1 285 692	
Exchange Income Corp.	31 527	1 280 601	1 652 330	
Finning International Inc.	117 083	3 287 283	4 771 132	
GFL Environmental Inc.	158 934	6 342 880	8 175 565	
Mullen Group Ltd.	67 059	917 231	1 017 956	
Quincaillerie Richelieu Ltée	40 079	1 290 758	1 679 310	
Métaux Russel Inc.	49 036	1 314 571	1 799 621	
Groupe SNC-Lavalin Inc.	136 641	4 979 511	4 748 275	
Stantec Inc.	87 109	3 999 334	7 534 057	
TELUS International CDA Inc	57 726	2 243 397	1 159 715	
TFI International Inc.	60 968	4 656 236	9 201 900	
Thomson Reuters Corp.	119 288	11 168 848	21 335 909	
Industries Toromont Ltée	64 605	4 846 905	7 030 962	
Waste Connections Inc.	201 565	24 965 181	38 162 301	
Westshore Terminals Investment Corp.	28 803	671 387	899 806	
WSP Global Inc.	97 531	12 368 767	17 069 876	
		225 586 996	309 375 627	13,7
Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	70 681	1 933 660	2 599 647	
BRP Inc.	28 184	1 984 332	3 156 326	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Canada Goose Holdings Inc.	41 301	1 959 114	973 878	
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	41 600	6 247 891	7 534 592	
Dollarama Inc.	222 863	11 229 469	19 995 268	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	139 722	5 217 264	5 967 527	
Linamar Corp.	32 718	1 817 996	2 277 827	
Magna International Inc.	208 140	14 945 155	15 566 791	
Groupe d'alimentation MTY Inc	15 022	944 443	910 183	
Park Lawn Corp.	25 300	906 079	615 549	
Pet Valu Holdings Ltd.	25 194	994 175	765 898	
Restaurant Brands International Inc.	243 097	18 750 604	24 968 493	
Sleep Country Canada Holdings Inc.	27 386	758 167	786 252	
Spin Master Corp.	26 522	1 037 691	929 596	
Uni-Select Inc.	28 095	1 044 561	1 321 870	
	69 770 601	88 369 697	88 369 697	3,9
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	590 727	24 212 142	40 128 084	
Empire Co. Ltd., catégorie A	122 526	3 930 282	4 610 653	
George Weston Ltée	50 306	5 818 922	7 878 926	
Jamieson Wellness Inc.	33 093	1 054 436	993 121	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	118 008	8 920 721	14 312 010	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	57 843	1 536 535	1 496 977	
Metro Inc.	181 876	9 692 705	13 607 962	
Premium Brands Holdings Corp.	29 076	2 790 382	3 039 314	
Primo Water Corp.	126 192	2 345 096	2 094 787	
Saputo Inc.	190 588	6 835 498	5 656 652	
The North West Co., Inc.	37 557	1 188 283	1 179 290	
	68 325 002	94 997 776	94 997 776	4,2
Soins de santé				
Bausch Health Cos., Inc.	226 349	7 933 327	2 399 299	
Chartwell, résidences pour retraités	184 316	1 874 665	1 745 473	
Sienna Senior Living Inc.	57 183	796 773	658 748	
Tilray Brands Inc.	487 314	6 810 096	998 994	
	17 414 861	5 802 514	5 802 514	0,3
Services financiers				
Banque de Montréal	557 795	58 689 456	66 734 594	
Brookfield Asset Management Ltd.	280 521	9 626 123	12 129 728	
Brookfield Corp.	1 114 167	42 602 681	49 691 848	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	713 094	40 599 789	40 332 597	
Banque canadienne de l'Ouest	75 342	2 210 882	1 862 454	
CI Financial Corp.	130 014	2 715 124	1 955 411	
Société financière Definity	61 997	2 124 927	2 179 195	
Element Fleet Management Corp.	305 232	3 675 692	6 159 582	
EQB Inc.	20 426	1 193 204	1 429 820	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	17 625	10 818 003	17 489 111	
goeasy Ltd.	10 089	1 318 597	1 115 642	
Great-West Lifeco Inc.	210 850	6 737 591	8 111 400	
Home Capital Group Inc.	30 507	872 064	1 315 157	
iA Financial Corp., Inc.	80 876	4 831 164	7 299 059	
Société financière IGM Inc.	62 713	2 428 030	2 529 215	
Intact Corporation financière	137 162	19 631 356	28 055 115	
Banque Laurentienne du Canada	33 901	1 417 720	1 120 767	
Société Financière Manuvie	1 444 652	32 788 765	36 174 086	
Banque Nationale du Canada	264 277	18 908 568	26 084 140	
Nuvei Corp.	50 426	4 467 028	1 972 665	
Onex Corp.	53 298	3 983 449	3 899 815	
Power Corporation du Canada	439 960	14 160 862	15 688 974	
Banque Royale du Canada	1 087 696	115 111 500	137 615 297	
Sprott Inc.	15 977	826 393	685 254	
Financière Sun Life inc.	458 557	24 965 536	31 667 946	
La Banque de Nouvelle-Écosse	937 047	66 583 514	62 107 475	
La Banque Toronto-Dominion	1 431 859	105 569 303	117 569 941	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Groupe TMX Limitée	218 270	4 940 142	6 506 629	
Trisura Group Ltd.	36 435	1 422 774	1 368 863	
		605 220 237	690 851 780	30,5
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	99 131	3 525 833	2 153 125	
Groupe Altus Ltée	35 948	1 580 283	1 579 196	
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	28 708	1 297 556	1 785 351	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	131 328	5 716 509	6 679 342	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	214 236	2 788 630	2 907 183	
Colliers International Group Inc.	28 387	3 139 302	3 690 310	
Fonds de placement immobilier Crombie	82 630	1 233 608	1 130 378	
CT Real Estate Investment Trust	57 341	894 755	865 276	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	199 880	2 535 636	2 820 307	
First Capital Real Estate Investment Trust	165 474	2 945 688	2 419 230	
FirstService Corp.	30 594	4 341 123	6 241 788	
Fiducie de placement immobilier Granite	49 672	3 442 273	3 893 291	
Fonds de placement immobilier H&R	209 962	2 726 707	2 152 111	
InterRent Real Estate Investment Trust	109 727	1 387 428	1 406 700	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	92 108	1 512 314	1 626 627	
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	161 771	1 765 493	1 015 922	
Fiducie de placement immobilier Primaris	76 792	1 305 521	1 034 388	
Fonds de placement immobilier RioCan	234 457	5 086 451	4 520 331	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	99 774	2 685 961	2 423 510	
StorageVault Canada Inc.	186 582	1 127 562	1 091 505	
Tricon Residential Inc.	214 840	2 795 078	2 509 331	
		53 833 711	53 945 202	2,4
Technologies de l'information				
Blackberry Ltd.	412 801	4 122 988	3 029 959	
Celestica Inc.	80 710	1 056 154	1 552 053	
CGI Inc.	163 306	14 375 911	22 813 848	
Constellation Software Inc.	15 408	21 439 171	42 291 262	
Dye & Durham Ltd.	35 943	1 182 091	650 928	
Enghouse Systems Ltd.	32 890	1 391 443	1 058 729	
Kinaxis Inc.	22 224	2 702 240	4 207 003	
Lightspeed Commerce Inc.	107 217	7 052 862	2 402 733	
Open Text Corp.	211 340	10 036 285	11 644 834	
Shopify Inc.	938 149	65 141 289	80 324 317	
The Descartes Systems Group Inc.	66 259	4 140 247	7 031 405	
		132 640 681	177 007 071	7,8
Services de communication				
BCE Inc.	713 152	41 217 923	43 074 381	
Cogeco Communications Inc.	14 399	1 227 777	1 017 865	
Québecor inc.	120 828	3 386 114	3 945 034	
Rogers Communications Inc., catégorie B	290 485	17 407 761	17 556 913	
TELUS Corp.	1 126 777	28 085 660	29 048 311	
		91 325 235	94 642 504	4,2
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	537 800	8 444 956	5 888 910	
AltaGas Ltd.	219 436	5 138 098	5 222 577	
Atco Ltd., catégorie I	58 076	2 436 395	2 290 517	
Boralex Inc., catégorie A	70 430	2 238 873	2 540 410	
Brookfield Infrastructure Partners LP	358 929	13 635 855	17 379 342	
Brookfield Renewable Partners LP	161 418	4 931 010	6 304 987	
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	94 787	3 338 796	3 252 142	
Capital Power Corp.	91 745	3 108 756	3 862 465	
Emera Inc.	212 548	10 958 786	11 596 619	
Fortis Inc.	378 368	19 138 471	21 601 029	
Hydro One Ltd.	247 958	6 831 979	9 385 210	
Innergex énergie renouvelable inc.	123 961	2 149 961	1 529 679	
Logan Energy Corp. CA	122 256	0	0	
Logan Energy Corp. CA, bons de souscription, 15 juin 2028	122 256	0	0	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Northland Power Inc.	196 872	6 694 750	5 439 573	
Supérieur Plus Corp.	126 749	1 474 756	1 202 848	
TransAlta Corp.	166 523	1 721 952	2 064 885	
TransAlta Renewables Inc.	84 689	1 232 309	963 761	
		93 475 703	100 524 954	4,4
Total des actions	1 912 838 443	2 253 688 200		99,6
Coûts de transaction		(449 372)		
Total des placements	1 912 389 071	2 253 688 200		99,6
Autres actifs, moins les passifs			8 234 002	0,4
Total de l'actif net			2 261 922 202	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	1 127 342	-	1 064 679	0,1
Total	1 127 342	-	1 064 679	0,1

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 56 367 \$ (53 234 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

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

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 112 684 410 \$ (99 203 161 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions		
Énergie	16,6	18,0
Matériaux	11,6	12,0
Industrie	13,7	13,2
Consommation discrétionnaire	3,9	3,6
Consommation de base	4,2	4,2
Soins de santé	0,3	0,4
Services financiers	30,5	30,7
Immobilier	2,4	2,6
Technologies de l'information	7,8	5,6
Services de communication	4,2	4,9
Services publics	4,4	4,4
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	2 253 688 200	-	- 2 253 688 200	
	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	1 984 063 211	-	- 1 984 063 211	

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 91 620 \$ (165 985 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

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

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	233 629 914	221 209 171
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	555 114	332 231
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	122 867
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	275 397	168 893
Intérêts courus	4	318
Dividendes à recevoir	-	55 072
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	5 752	24 116
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	234 466 181	221 912 668
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	51 022	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	8 098	1 955
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	230 135	129 884
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	99 739
Frais de gestion à payer	25 797	6 272
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	315 052	237 850
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	234 151 129	221 674 818
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	16 575 721	16 474 790
Série T5	84 942	90 058
Série T8	159 474	146 779
Série C	299 627	278 173
Série F	4 930 989	3 957 830
Série I	208 475 270	197 285 015
Série O	3 625 106	3 442 173

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	16,21	14,95
Série T5	16,23	15,33
Série T8	11,66	11,18
Série C	11,56	10,64
Série F	16,90	15,50
Série I	17,04	15,59
Série O	14,43	13,21

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	344 997	384 678
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	49 870	95
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	3 928 841	3 093 169
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	495 791	(202 135)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	15 910 325	(36 073 875)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(173 889)	(163 026)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	20 555 935	(32 961 094)
Profit (perte) de change net(te)	(2 671)	(2 095)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	20 553 264	(32 963 189)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	148 946	160 751
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	45 820	47 727
Frais du comité d'examen indépendant	510	401
Retenues d'impôt	48 238	49 234
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 567	2 111
Total des charges d'exploitation	245 081	260 224
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	20 308 183	(33 223 413)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	20 308 183	(33 223 413)
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	1 344 885	(2 644 923)
Série T5	7 420	(14 376)
Série T8	12 363	(21 845)
Série C	24 149	(45 533)
Série F	369 343	(616 354)
Série I	18 232 276	(29 386 599)
Série O	317 747	(493 783)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 056 906	1 107 773
Série T5	5 845	5 705
Série T8	13 378	21 838
Série C	25 966	27 248
Série F	277 321	232 781
Série I	12 470 557	12 329 655
Série O	255 976	247 596
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	1,27	(2,39)
Série T5	1,26	(2,52)
Série T8	0,93	(1,00)
Série C	0,93	(1,67)
Série F	1,33	(2,65)
Série I	1,46	(2,38)
Série O	1,24	(1,99)

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série C	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	16 474 790\$	18 558 636	90 058	107 822	146 779	431 075	278 173	355 057
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 344 885\$	(2 644 923)	7 420	(14 376)	12 363	(21 845)	24 149	(45 533)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 283 883\$	4 056 907	1 050	1 050	5 000	45 971	-	9 845
Rachat de titres rachetables	(2 527 947\$)	(3 449 304)	(13 390)	(7 779)	(2 065)	(297 173)	(2 696)	(37 558)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	588\$	607	2 038	2 299	3 391	6 565	2	3
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(1 243 476\$)	608 210	(10 302)	(4 430)	6 326	(244 637)	(2 694)	(27 710)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(478\$)	(519)	(2 234)	(2 632)	(5 994)	(10 699)	(1)	(3)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(478\$)	(519)	(2 234)	(2 632)	(5 994)	(10 699)	(1)	(3)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	100 931\$	(2 037 232)	(5 116)	(21 438)	12 695	(277 181)	21 454	(73 246)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	16 575 721\$	16 521 404	84 942	86 384	159 474	153 894	299 627	281 811
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 101 809	1 069 526	5 873	5 796	13 133	30 932	26 155	28 759
Titres émis	81 089	245 624	65	59	431	3 492	-	927
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	37	37	127	133	291	503	-	-
Titres rachetés	(160 298)	(209 980)	(831)	(450)	(177)	(21 598)	(238)	(3 262)
Solde à la fin de la période	1 022 637	1 105 207	5 234	5 538	13 678	13 329	25 917	26 424

	Série F		Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 957 830\$	3 444 202	197 285 015	223 473 907	3 442 173	4 110 011	221 674 818	250 480 710
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	369 343\$	(616 354)	18 232 276	(29 386 599)	317 747	(493 783)	20 308 183	(33 223 413)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 265 165\$	1 667 096	3 754 101	8 618 722	32 978	21 000	6 342 177	14 420 591
Rachat de titres rachetables	(661 411\$)	(228 395)	(10 796 122)	(10 671 089)	(167 792)	(449 704)	(14 171 423)	(15 141 002)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	309\$	281	-	-	-	-	6 328	9 755
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	604 063\$	1 438 982	(7 042 021)	(2 052 367)	(134 814)	(428 704)	(7 822 918)	(710 656)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(247\$)	(244)	-	-	-	-	(8 954)	(14 097)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(247\$)	(244)	-	-	-	-	(8 954)	(14 097)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	973 159\$	822 384	11 190 255	(31 438 966)	182 933	(922 487)	12 476 311	(33 948 166)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 930 989\$	4 266 586	208 475 270	192 034 941	3 625 106	3 187 524	234 151 129	216 532 544
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	255 293	191 140	12 658 103	12 329 142	260 669	267 630	14 321 035	13 922 925
Titres émis	76 638	95 255	227 482	493 055	2 355	1 420	388 060	839 832
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	19	16	-	-	-	-	474	689
Titres rachetés	(40 255)	(13 220)	(650 140)	(626 936)	(11 883)	(30 101)	(863 822)	(905 547)
Solde à la fin de la période	291 695	273 191	12 235 445	12 195 261	251 141	238 949	13 845 747	13 857 899

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	20 308 183	(33 223 413)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(3 928 841)	(3 093 169)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(15 910 325)	36 073 875
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	173 889	163 026
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(3 975 831)	(11 960 784)
Produit de la vente de placements	11 186 444	12 743 072
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	55 386	39 800
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	19 525	19 931
Variation des autres crédateurs et charges à payer	7 710	7 945
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	7 936 140	770 283
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(2 626)	(4 342)
Produit de l'émission de titres rachetables	6 360 541	14 403 565
Rachat de titres rachetables	(14 071 172)	(15 369 314)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(7 713 257)	(970 091)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	222 883	(199 808)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	332 231	590 738
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	555 114	390 930
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	351 831	375 222
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	50 184	117
Intérêts versés	-	-

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Consommation discrétionnaire				
iShares S&P Global Consumer Discretionary Index ETF (couvert en CAD)	253 846	8 286 900	12 623 762	
		8 286 900	12 623 762	5,4
Consommation de base				
iShares Global Consumer Staples ETF	85 217	4 446 361	6 899 947	
		4 446 361	6 899 947	2,9
Services de communication				
iShares Global Comm Services ETF	69 348	5 742 970	6 274 621	
		5 742 970	6 274 621	2,7
Soins de santé				
iShares Global Healthcare ETF	164 010	11 624 537	18 444 940	
		11 624 537	18 444 940	7,9
Industrie				
iShares S&P Global Industrials Index ETF (couvert en CAD)	30 328	936 515	1 352 629	
		936 515	1 352 629	0,6
Technologies de l'information				
iShares Global Tech ETF	308 064	12 233 463	25 351 321	
		12 233 463	25 351 321	10,8
Immobilier				
iShares Global Real Estate Index ETF	24 327	731 567	630 068	
		731 567	630 068	0,3
Total des fonds négociés en Bourse		44 002 313	71 577 288	30,6
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	12 324 893	131 500 475	162 052 626	
		131 500 475	162 052 626	69,2
Coûts de transaction		(7 023)		
Total des placements		175 495 765	233 629 914	99,8
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(51 022)	0
Autres actifs, moins les passifs			572 237	0,2
Total de l'actif net			234 151 129	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	15 207 006	USD	(11 536 733)	(51 022)
							(51 022)

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	41 930 943	17,9	39 499 442	17,8
Total	41 930 943	17,9	39 499 442	17,8

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 096 547 \$ (1 974 972 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 073 136 \$ (7 677 233 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Industrie	0,6	0,5
Consommation discrétionnaire	5,4	5,1
Consommation de base	2,9	3,1
Services de communication	2,7	2,3
Soins de santé	7,9	8,7
Technologies de l'information	10,8	10,3
Immobilier	0,3	0,3
Actions		
Énergie	11,5	12,5
Matériaux	8,0	8,3
Industrie	9,5	9,2
Consommation discrétionnaire	2,7	2,5
Consommation de base	2,9	2,9
Soins de santé	0,2	0,3
Services financiers	21,1	21,3
Technologies de l'information	5,4	3,9
Immobilier	1,7	1,8
Services de communication	2,9	3,4
Services publics	3,0	3,1
Actifs (passifs) dérivés	-	0,1
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 (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	71 577 288	-	-	71 577 288
Fonds communs de placement	162 052 626	-	-	162 052 626
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	51 022	-	51 022

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

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 1 567 \$ (2 111 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	1 867 161 621	1 665 020 482
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	229 486	3 114 445
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	3 677 818	2 926 438
Intérêts courus	10 327 894	8 913 427
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 334 040	1 465 724
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 882 730 859	1 681 440 516
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	740	206
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	3 561 277	6 682 979
Distributions à payer	57	28
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	524 740	-
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	4 086 814	6 683 213
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 878 644 045	1 674 757 303
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	9,13	9,04

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	27 883 282	16 666 406
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(10 965 252)	(5 959 609)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	26 188 057	(158 882 150)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	43 106 087	(148 175 353)
Profit (perte) de change net(te)	4	(2)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	43 106 091	(148 175 355)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	3 997	2 016
Impôt étranger	-	-
Retenues d'impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	3 997	2 016
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	43 102 094	(148 177 371)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	43 102 094	(148 177 371)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	196 173 656	124 584 625
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	0,22	(1,19)

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

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

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 674 757 303 \$	1 228 269 483
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	43 102 094 \$	(148 177 371)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	473 446 467 \$	630 657 836
Rachat de titres rachetables	(312 661 762) \$	(175 192 757)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	27 879 280 \$	16 664 373
Distributions capitalisées	- \$	-
	188 663 985 \$	472 129 452
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- \$	-
Du revenu de placement net	(27 879 337) \$	(16 664 382)
Remboursement de capital	- \$	-
	(27 879 337) \$	(16 664 382)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	203 886 742 \$	307 287 699
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 878 644 045 \$	1 535 557 182
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	185 165 731	116 596 788
Titres émis	51 421 722	68 307 478
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 026 330	1 738 089
Titres rachetés	(33 909 765)	(18 258 400)
Solde à la fin de la période	205 704 018	168 383 955

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)	43 102 094	(148 177 371)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	10 965 252	5 959 609
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(26 188 057)	158 882 150
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(431 060 454)	(588 638 603)
Produit de la vente de placements	243 915 480	113 118 796
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 414 467)	(2 203 606)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres créiteurs et charges à payer	534	444
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(160 679 618)	(461 058 581)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(28)	-
Produit de l'émission de titres rachetables	473 578 151	610 282 551
Rachat de titres rachetables	(315 783 464)	(147 409 246)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	157 794 659	462 873 305
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 884 959)	1 814 724
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 114 445	2 579 213
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	229 486	4 393 937
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	26 468 815	14 462 800
Intérêts versés	-	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Banque asiatique de développement	1,625 %	28 janv. 2025	1 000 000	958 450	950 137	
Banque asiatique de développement	3,800 %	12 sept. 2025	500 000	494 222	490 697	
Banque asiatique de développement	0,750 %	10 févr. 2026	1 500 000	1 357 675	1 360 763	
Banque asiatique de développement	4,650 %	16 févr. 2027	103 000	105 443	104 315	
Banque asiatique de développement	1,500 %	4 mai 2028	1 350 000	1 346 678	1 202 874	
Banque asiatique de développement	3,300 %	24 mai 2028	500 000	499 975	483 988	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,800 %	15 déc. 2024	10 490 000	10 327 593	10 033 759	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,550 %	15 mars 2025	5 425 000	5 512 998	5 228 086	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	0,950 %	15 juin 2025	11 250 000	10 953 155	10 469 455	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,950 %	15 déc. 2025	12 550 000	12 625 521	11 807 991	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,250 %	15 déc. 2025	4 155 000	4 087 041	3 937 339	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,250 %	15 juin 2026	9 300 000	8 972 676	8 510 210	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,900 %	15 sept. 2026	6 815 000	6 615 834	6 343 273	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,100 %	15 déc. 2026	5 300 000	5 029 429	4 782 803	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,550 %	15 déc. 2026	4 375 000	4 201 083	4 010 641	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,350 %	15 juin 2027	11 580 000	11 363 447	10 865 988	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,800 %	15 juin 2027	4 810 000	4 798 053	4 765 382	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,600 %	15 déc. 2027	9 600 000	9 668 191	9 456 531	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,350 %	15 mars 2028	2 400 000	2 301 145	2 238 397	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,650 %	15 mars 2028	3 500 000	3 431 894	3 308 989	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,100 %	15 juin 2028	4 550 000	4 519 343	4 381 143	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,950 %	15 juin 2028	4 750 000	4 746 516	4 753 234	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,650 %	15 déc. 2028	5 450 000	5 461 086	5 114 169	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,100 %	15 sept. 2029	6 370 000	6 166 151	5 768 208	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,750 %	15 juin 2030	10 530 000	10 171 420	9 229 954	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,100 %	15 mars 2031	5 300 000	4 730 458	4 368 134	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,400 %	15 mars 2031	2 575 000	2 449 353	2 173 456	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,900 %	15 mars 2031	3 210 000	2 958 977	2 815 855	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,600 %	15 déc. 2031	4 000 000	3 691 627	3 388 357	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,150 %	15 déc. 2031	4 470 000	4 191 827	3 963 209	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,450 %	15 déc. 2031	3 000 000	2 955 682	2 724 576	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,550 %	15 sept. 2032	9 625 000	9 636 509	9 511 159	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,650 %	15 juin 2033	8 120 000	8 131 606	8 089 293	
Société canadienne des postes	4,080 %	16 juill. 2025	289 000	332 720	285 441	
Société canadienne des postes	4,360 %	16 juill. 2040	296 000	366 177	306 582	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} août 2024	13 800 000	13 658 545	13 482 452	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} sept. 2024	6 100 000	6 031 620	5 869 019	
Obligations du gouvernement du Canada	0,750 %	1 ^{er} oct. 2024	9 700 000	9 424 260	9 229 932	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1 ^{er} nov. 2024	15 700 000	15 459 225	15 330 929	
Obligations du gouvernement du Canada	3,750 %	1 ^{er} févr. 2025	14 300 000	14 305 891	14 090 294	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} mars 2025	5 200 000	5 199 563	4 924 850	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} avr. 2025	11 300 000	10 854 987	10 712 622	
Obligations du gouvernement du Canada	3,750 %	1 ^{er} mai 2025	15 000 000	14 935 943	14 783 706	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1 ^{er} juin 2025	9 320 000	9 386 833	8 945 549	
Obligations du gouvernement du Canada	9,000 %	1 ^{er} juin 2025	753 000	1 265 384	814 640	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1 ^{er} août 2025	13 000 000	12 828 139	12 753 148	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1 ^{er} sept. 2025	21 300 000	20 418 898	19 590 145	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1 ^{er} oct. 2025	10 000 000	9 836 470	9 696 838	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1 ^{er} mars 2026	12 500 000	11 900 259	11 264 561	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1 ^{er} avr. 2026	9 800 000	9 605 552	9 496 015	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} juin 2026	5 610 000	5 467 600	5 221 792	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1 ^{er} sept. 2026	14 000 000	13 431 068	12 776 889	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} mars 2027	14 100 000	13 368 821	12 851 693	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1 ^{er} juin 2027	6 160 000	5 851 210	5 563 277	
Obligations du gouvernement du Canada	8,000 %	1 ^{er} juin 2027	1 649 000	2 704 458	1 904 473	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} sept. 2027	16 000 000	15 633 379	15 376 725	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1 ^{er} mars 2028	14 500 000	14 768 090	14 389 596	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} juin 2028	4 850 000	4 741 575	4 521 169	
Obligations du gouvernement du Canada	3,250 %	1 ^{er} sept. 2028	9 500 000	9 490 526	9 341 901	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1 ^{er} juin 2029	4 800 000	4 737 865	4 506 978	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1 ^{er} juin 2029	5 049 000	6 967 214	5 665 007	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1 ^{er} déc. 2029	4 935 000	4 767 931	4 613 190	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} juin 2030	25 800 000	24 117 239	22 437 700	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1 ^{er} déc. 2030	22 200 000	19 831 046	18 063 244	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} juin 2031	30 400 000	28 675 330	26 529 658	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} déc. 2031	27 700 000	25 661 066	24 020 473	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} juin 2032	22 700 000	20 691 223	20 429 008	
Obligations du gouvernement du Canada	2,500 %	1 ^{er} déc. 2032	20 700 000	19 432 024	19 396 665	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} juin 2033	18 000 000	17 408 514	17 228 318	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1 ^{er} juin 2033	7 265 000	10 184 023	8 769 544	
Obligations du gouvernement du Canada	5,000 %	1 ^{er} juin 2037	3 537 000	4 844 819	4 224 518	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1 ^{er} juin 2041	6 590 000	8 317 508	7 281 937	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1 ^{er} déc. 2045	6 855 000	8 508 564	7 207 439	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2048	8 465 000	9 520 869	7 905 353	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} déc. 2051	32 500 000	27 370 630	25 731 823	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1 ^{er} déc. 2053	26 400 000	22 556 591	19 484 809	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2055	6 250 000	5 754 687	5 807 035	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2064	5 368 000	5 639 689	4 935 913	
CPPIB Capital Inc.	3,950 %	8 sept. 2025	500 000	499 870	492 339	
CPPIB Capital Inc.	2,850 %	1 ^{er} juin 2027	2 000 000	1 963 110	1 906 471	
CPPIB Capital Inc.	3,250 %	8 mars 2028	2 200 000	2 191 905	2 125 648	
CPPIB Capital Inc.	3,000 %	15 juin 2028	2 575 000	2 519 214	2 457 335	
CPPIB Capital Inc.	1,950 %	30 sept. 2029	900 000	897 441	799 816	
CPPIB Capital Inc.	2,250 %	1 ^{er} déc. 2031	1 950 000	1 747 054	1 710 657	
CPPIB Capital Inc.	3,950 %	2 juin 2032	3 400 000	3 421 754	3 390 437	
Exportation et développement Canada	1,650 %	31 juill. 2024	600 000	599 310	578 458	
Banque interaméricaine de développement	0,750 %	15 oct. 2025	800 000	758 558	732 539	
Banque interaméricaine de développement	4,400 %	26 janv. 2026	1 397 000	1 527 423	1 389 581	
Banque interaméricaine de développement	1,000 %	29 juin 2026	900 000	894 897	813 882	
Banque interaméricaine de développement	0,875 %	27 août 2027	700 000	694 561	614 277	
Banque interaméricaine de développement	3,400 %	24 mai 2028	1 000 000	991 265	972 869	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,800 %	26 juill. 2024	1 575 000	1 578 589	1 521 104	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,900 %	16 janv. 2025	1 450 000	1 448 492	1 383 171	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,750 %	2 juill. 2025	1 400 000	1 387 652	1 295 546	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,625 %	14 janv. 2026	1 500 000	1 456 700	1 358 650	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,200 %	22 juill. 2026	300 000	299 376	272 604	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,800 %	19 janv. 2027	1 850 000	1 760 147	1 700 845	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,875 %	28 sept. 2027	400 000	399 296	350 189	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	3,700 %	18 janv. 2028	2 200 000	2 199 339	2 166 217	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,950 %	20 sept. 2029	300 000	299 565	267 325	
International Finance Corp.	1,850 %	28 janv. 2027	1 000 000	999 140	921 232	
International Finance Corp.	3,300 %	10 mai 2028	500 000	499 635	484 335	
Maritime Link Financing Trust	3,500 %	1 ^{er} déc. 2052	272 310	300 754	255 698	
PSP Capital Inc.	3,000 %	5 nov. 2025	1 350 000	1 382 332	1 300 351	
PSP Capital Inc.	0,900 %	15 juin 2026	1 650 000	1 602 671	1 490 547	
PSP Capital Inc.	1,500 %	15 mars 2028	1 500 000	1 367 670	1 337 772	
PSP Capital Inc.	3,750 %	15 juin 2029	1 350 000	1 352 791	1 333 869	
PSP Capital Inc.	2,050 %	15 janv. 2030	1 300 000	1 302 424	1 158 204	
PSP Capital Inc.	2,600 %	1 ^{er} mars 2032	1 250 000	1 198 670	1 124 710	
PSP Capital Inc.	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	1 100 000	1 096 491	1 115 726	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	553 729	678 516	574 594	
				742 031 695	703 792 213	37,5
Obligations provinciales						
55 Ontario School Board Trust	5,900 %	2 juin 2033	1 600 000	1 873 380	1 802 978	
Alberta Capital Finance Authority	4,450 %	15 déc. 2025	250 000	289 625	248 127	
CDP Financial Inc.	1,500 %	19 oct. 2026	1 400 000	1 351 788	1 278 304	
CDP Financial Inc.	3,700 %	8 mars 2028	1 800 000	1 796 544	1 768 640	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
CDP Financial Inc.	3,800 %	2 juin 2027	1 250 000	1 249 530	1 231 241	
CDP Financial Inc.	3,950 %	1 ^{er} sept. 2029	1 800 000	1 782 698	1 790 694	
Centre hospitalier de l'Université de Montréal	4,448 %	1 ^{er} oct. 2049	200 000	258 090	198 227	
Financement Québec	5,250 %	1 ^{er} juin 2034	1 657 000	2 113 768	1 829 164	
Autorité financière des Premières Nations	3,050 %	1 ^{er} juin 2028	250 000	244 680	238 604	
Autorité financière des Premières Nations	1,710 %	16 juin 2030	500 000	482 450	429 585	
Autorité financière des Premières Nations	2,850 %	1 ^{er} juin 2032	500 000	499 415	454 604	
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest	2,200 %	29 sept. 2051	50 000	49 683	33 114	
Hydro-Québec	2,000 %	1 ^{er} sept. 2028	2 370 000	2 145 928	2 147 677	
Hydro-Québec	4,000 %	15 févr. 2063	2 130 000	2 064 201	2 141 114	
Hydro-Québec	3,400 %	1 ^{er} sept. 2029	1 280 000	1 275 471	1 237 998	
Hydro-Québec	6,000 %	15 août 2031	500 000	664 955	568 279	
Hydro-Québec	6,500 %	15 févr. 2035	3 073 000	4 167 139	3 765 802	
Hydro-Québec	6,000 %	15 févr. 2040	1 831 000	2 359 897	2 230 821	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2045	1 558 000	1 868 995	1 745 934	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2050	1 357 000	1 783 266	1 568 841	
Hydro-Québec	4,000 %	15 févr. 2055	4 230 000	4 989 247	4 225 009	
Hydro-Québec	2,100 %	15 févr. 2060	4 855 000	3 794 381	3 108 748	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,760 %	1 ^{er} juin 2033	1 000 000	977 270	988 300	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,860 %	1 ^{er} déc. 2045	800 000	984 665	777 094	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,850 %	1 ^{er} déc. 2053	1 000 000	1 215 007	984 655	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,950 %	14 oct. 2024	500 000	487 629	487 187	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,100 %	1 ^{er} juin 2025	700 000	707 007	653 711	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,650 %	2 oct. 2025	650 000	636 148	621 767	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	19 avr. 2026	800 000	843 741	758 719	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,350 %	30 juin 2026	425 000	410 212	388 551	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,350 %	1 ^{er} juin 2027	950 000	929 527	921 225	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,950 %	1 ^{er} déc. 2027	673 000	803 575	694 765	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,050 %	23 oct. 2028	800 000	792 472	761 704	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,550 %	9 oct. 2029	300 000	274 749	275 766	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,300 %	15 avr. 2031	900 000	819 364	798 042	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,300 %	8 avr. 2032	730 000	700 453	691 461	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	27 sept. 2041	400 000	385 150	310 199	
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,382 %	1 ^{er} juin 2057	300 000	306 438	269 531	
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,630 %	1 ^{er} juin 2029	700 000	789 061	689 430	
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,830 %	1 ^{er} juin 2037	800 000	939 928	782 917	
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,860 %	1 ^{er} déc. 2048	1 500 000	1 549 205	1 461 014	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,600 %	1 ^{er} déc. 2045	400 000	416 274	349 328	
OMERS Finance Trust	1,550 %	21 avr. 2027	825 000	826 578	745 845	
OMERS Finance Trust	2,600 %	14 mai 2029	1 151 000	1 159 966	1 059 316	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,500 %	26 mai 2025	400 000	555 048	426 075	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,250 %	22 juin 2026	796 000	1 197 997	877 788	
Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier	4,700 %	1 ^{er} juin 2037	300 000	305 754	309 994	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,483 %	26 nov. 2029	51 980	54 765	52 570	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,070 %	18 avr. 2031	34 207	34 835	34 084	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,376 %	25 juin 2032	37 213	38 978	38 307	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,100 %	19 oct. 2027	1 250 000	1 100 213	1 096 517	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,150 %	1 ^{er} nov. 2029	1 000 000	999 470	1 001 552	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,450 %	2 juin 2032	1 000 000	996 870	1 022 847	
OPB Finance Trust	2,950 %	2 févr. 2026	275 000	274 857	262 604	
OPB Finance Trust	2,980 %	25 janv. 2027	1 110 000	1 148 229	1 052 978	
OPB Finance Trust	3,890 %	4 juill. 2042	700 000	797 612	652 682	
Ornge Issuer Trust	5,727 %	11 juin 2034	175 628	183 382	179 825	
Province d'Alberta	2,350 %	1 ^{er} juin 2025	3 650 000	3 605 109	3 493 370	
Province d'Alberta	2,200 %	1 ^{er} juin 2026	3 545 000	3 509 497	3 331 726	
Province d'Alberta	2,550 %	1 ^{er} juin 2027	5 580 000	5 598 400	5 256 983	
Province d'Alberta	2,900 %	1 ^{er} déc. 2028	3 230 000	3 232 871	3 054 590	
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	1 490 000	1 471 053	1 401 317	
Province d'Alberta	2,050 %	1 ^{er} juin 2030	7 825 000	7 468 584	6 922 379	
Province d'Alberta	1,650 %	1 ^{er} juin 2031	3 580 000	3 180 309	3 015 423	
Province d'Alberta	3,500 %	1 ^{er} juin 2031	875 000	948 264	845 434	
Province d'Alberta	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	700 000	704 372	708 733	
Province d'Alberta	3,900 %	1 ^{er} déc. 2033	1 325 000	1 393 961	1 308 790	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province d'Alberta	4,500 %	1 ^{er} déc. 2040	435 000	538 476	450 225	
Province d'Alberta	3,450 %	1 ^{er} déc. 2043	2 650 000	2 630 769	2 379 131	
Province d'Alberta	3,300 %	1 ^{er} déc. 2046	4 585 000	4 608 235	3 984 577	
Province d'Alberta	3,050 %	1 ^{er} déc. 2048	6 675 000	6 231 360	5 527 037	
Province d'Alberta	3,100 %	1 ^{er} juin 2050	8 845 000	7 939 280	7 395 108	
Province d'Alberta	2,950 %	1 ^{er} juin 2052	3 290 000	2 833 527	2 664 474	
Province de la Colombie-Britannique	9,000 %	23 août 2024	35 000	52 113	36 504	
Province de la Colombie-Britannique	2,850 %	18 juin 2025	4 000 000	4 141 518	3 862 540	
Province de la Colombie-Britannique	2,300 %	18 juin 2026	1 600 000	1 576 784	1 508 022	
Province de la Colombie-Britannique	2,550 %	18 juin 2027	2 415 000	2 439 138	2 276 035	
Province de la Colombie-Britannique	6,150 %	19 nov. 2027	50 000	67 793	53 948	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 déc. 2028	2 100 000	2 148 128	1 993 108	
Province de la Colombie-Britannique	5,700 %	18 juin 2029	2 722 000	3 292 527	2 971 381	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	4 175 000	4 122 468	3 732 965	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	4 380 000	3 849 417	3 662 869	
Province de la Colombie-Britannique	6,350 %	18 juin 2031	1 463 000	1 906 019	1 697 941	
Province de la Colombie-Britannique	3,200 %	18 juin 2032	2 315 000	2 200 289	2 181 289	
Province de la Colombie-Britannique	3,550 %	18 juin 2033	1 220 000	1 184 043	1 179 467	
Province de la Colombie-Britannique	5,400 %	18 juin 2035	640 000	874 861	722 895	
Province de la Colombie-Britannique	4,700 %	18 juin 2037	1 238 000	1 447 692	1 315 249	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	1 800 000	2 159 306	1 971 995	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	3 068 000	3 568 809	3 129 534	
Province de la Colombie-Britannique	3,200 %	18 juin 2044	3 715 000	3 655 681	3 231 812	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	4 910 000	4 828 638	3 925 378	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	6 515 000	5 880 597	5 344 074	
Province de la Colombie-Britannique	2,750 %	18 juin 2052	4 230 000	3 576 293	3 325 690	
Province de la Colombie-Britannique	4,250 %	18 déc. 2053	1 125 000	1 149 705	1 176 987	
Province du Manitoba	2,450 %	2 juin 2025	2 760 000	2 803 156	2 646 038	
Province du Manitoba	4,400 %	5 sept. 2025	918 000	971 534	912 308	
Province du Manitoba	7,750 %	22 déc. 2025	48 000	66 003	51 413	
Province du Manitoba	2,550 %	2 juin 2026	1 900 000	1 940 322	1 803 225	
Province du Manitoba	2,600 %	2 juin 2027	1 525 000	1 498 654	1 438 920	
Province du Manitoba	3,000 %	2 juin 2028	1 775 000	1 743 118	1 693 947	
Province du Manitoba	2,750 %	2 juin 2029	1 500 000	1 406 965	1 402 633	
Province du Manitoba	3,250 %	5 sept. 2029	700 000	769 253	671 184	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2030	1 650 000	1 590 611	1 457 735	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2031	1 820 000	1 661 570	1 579 712	
Province du Manitoba	3,900 %	2 déc. 2032	1 440 000	1 448 846	1 426 191	
Province du Manitoba	3,800 %	2 juin 2033	675 000	676 926	663 521	
Province du Manitoba	5,700 %	5 mars 2037	663 000	910 687	764 215	
Province du Manitoba	4,600 %	5 mars 2038	968 000	1 096 825	1 005 072	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	728 000	903 322	760 439	
Province du Manitoba	4,100 %	5 mars 2041	1 200 000	1 152 451	1 174 966	
Province du Manitoba	4,400 %	5 mars 2042	350 000	418 496	356 060	
Province du Manitoba	3,350 %	5 mars 2043	600 000	580 187	527 422	
Province du Manitoba	4,050 %	5 sept. 2045	1 525 000	1 690 136	1 479 905	
Province du Manitoba	2,850 %	5 sept. 2046	1 780 000	1 625 179	1 416 137	
Province du Manitoba	3,400 %	5 sept. 2048	1 950 000	2 154 204	1 705 627	
Province du Manitoba	3,200 %	5 mars 2050	2 625 000	2 271 810	2 215 192	
Province du Manitoba	2,050 %	5 sept. 2052	1 915 000	1 428 223	1 240 256	
Province du Manitoba	3,150 %	5 sept. 2052	250 000	236 823	208 027	
Province du Manitoba	3,800 %	5 sept. 2053	895 000	846 111	845 353	
Province du Nouveau-Brunswick	1,800 %	14 août 2025	1 075 000	1 076 061	1 013 021	
Province du Nouveau-Brunswick	2,600 %	14 août 2026	1 000 000	989 968	949 160	
Province du Nouveau-Brunswick	2,350 %	14 août 2027	1 250 000	1 226 979	1 164 673	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2028	900 000	893 710	860 617	
Province du Nouveau-Brunswick	5,650 %	27 déc. 2028	380 000	479 200	408 904	
Province du Nouveau-Brunswick	2,550 %	14 août 2031	445 000	419 631	399 909	
Province du Nouveau-Brunswick	3,950 %	14 août 2032	1 275 000	1 278 175	1 266 312	
Province du Nouveau-Brunswick	5,500 %	27 janv. 2034	525 000	697 498	589 877	
Province du Nouveau-Brunswick	4,650 %	26 sept. 2035	660 000	780 972	693 163	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	925 000	1 005 884	958 901	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	26 sept. 2039	822 000	995 822	874 720	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	1 080 000	1 212 152	1 155 333	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	1 050 000	1 061 061	953 454	
Province du Nouveau-Brunswick	3,800 %	14 août 2045	1 175 000	1 204 252	1 102 555	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2048	1 050 000	1 120 993	873 171	
Province du Nouveau-Brunswick	3,050 %	14 août 2050	1 470 000	1 253 081	1 209 077	
Province du Nouveau-Brunswick	2,900 %	14 août 2052	710 000	603 000	564 288	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2055	125 000	126 196	111 065	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,300 %	2 juin 2025	1 100 000	1 100 135	1 050 438	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,000 %	2 juin 2026	1 175 000	1 194 911	1 127 857	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,250 %	2 juin 2027	500 000	444 550	446 602	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,850 %	17 oct. 2027	890 000	897 694	877 021	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,150 %	17 avr. 2028	200 000	263 808	216 976	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2028	1 225 000	1 215 547	1 155 673	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2029	1 100 000	1 104 906	1 028 380	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,750 %	2 juin 2030	600 000	511 179	515 075	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,550 %	17 oct. 2030	750 000	1 054 439	861 345	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,050 %	2 juin 2031	995 000	865 747	854 001	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,150 %	2 juin 2033	550 000	547 877	548 362	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,600 %	17 oct. 2033	332 000	416 244	369 455	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,700 %	17 oct. 2035	350 000	459 563	394 618	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,500 %	17 avr. 2037	350 000	407 109	352 128	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,650 %	17 oct. 2040	459 000	522 584	467 162	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	1 490 000	1 403 203	1 232 725	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	1 000 000	1 029 975	883 795	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,650 %	17 oct. 2050	1 610 000	1 257 465	1 158 385	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,150 %	2 déc. 2052	650 000	540 441	517 085	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,100 %	17 oct. 2054	525 000	513 994	500 263	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,150 %	1 ^{er} juin 2025	400 000	398 821	381 360	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,100 %	1 ^{er} juin 2027	900 000	904 682	833 587	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1 ^{er} juin 2027	200 000	274 316	217 374	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,100 %	1 ^{er} juin 2028	1 040 000	955 712	905 537	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,050 %	1 ^{er} juin 2029	555 000	564 282	556 698	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,000 %	1 ^{er} sept. 2030	1 180 000	1 135 506	1 034 569	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,400 %	1 ^{er} déc. 2031	985 000	892 304	872 525	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1 ^{er} déc. 2031	200 000	290 797	236 540	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,050 %	1 ^{er} juin 2033	440 000	440 104	441 323	
Province de la Nouvelle-Écosse	5,800 %	1 ^{er} juin 2033	250 000	343 518	285 547	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1 ^{er} juin 2035	250 000	319 677	268 599	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,500 %	1 ^{er} juin 2037	1 017 000	1 059 085	1 050 552	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,700 %	1 ^{er} juin 2041	653 000	801 832	690 769	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,450 %	1 ^{er} juin 2045	1 029 000	1 131 509	915 544	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1 ^{er} déc. 2051	1 950 000	1 820 829	1 640 300	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,500 %	2 juin 2062	1 115 000	1 125 981	989 551	
Province d'Ontario	2,300 %	8 sept. 2024	3 415 000	3 417 781	3 309 548	
Province d'Ontario	2,650 %	5 févr. 2025	3 000 000	2 998 173	2 899 876	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2025	13 650 000	13 801 384	13 126 243	
Province d'Ontario	1,750 %	8 sept. 2025	9 300 000	9 124 114	8 741 730	
Province d'Ontario	8,500 %	2 déc. 2025	602 000	934 235	653 736	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	7 850 000	7 719 770	7 422 690	
Province d'Ontario	8,000 %	2 juin 2026	205 000	298 548	224 865	
Province d'Ontario	1,350 %	8 sept. 2026	2 200 000	2 087 539	2 008 379	
Province d'Ontario	1,850 %	1 ^{er} févr. 2027	3 230 000	3 128 150	2 978 711	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2027	11 445 000	11 474 250	10 809 076	
Province d'Ontario	7,600 %	2 juin 2027	965 000	1 445 168	1 083 494	
Province d'Ontario	1,050 %	8 sept. 2027	1 815 000	1 744 833	1 603 564	
Province d'Ontario	3,600 %	8 mars 2028	5 820 000	5 796 941	5 711 934	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2028	9 965 000	9 929 148	9 474 447	
Province d'Ontario	6,500 %	8 mars 2029	4 278 000	5 532 828	4 821 132	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	8 800 000	8 626 985	8 217 296	
Province d'Ontario	1,550 %	1 ^{er} nov. 2029	5 510 000	5 009 581	4 772 267	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	11 050 000	10 797 942	9 783 966	
Province d'Ontario	1,350 %	2 déc. 2030	7 035 000	6 216 739	5 862 093	
Province d'Ontario	2,150 %	2 juin 2031	10 150 000	9 506 295	8 900 788	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province d'Ontario	6,200 %	2 juin 2031	982 000	1 369 168	1 129 098	
Province d'Ontario	2,250 %	2 déc. 2031	6 495 000	5 965 799	5 700 672	
Province d'Ontario	4,050 %	2 févr. 2032	1 100 000	1 099 076	1 106 535	
Province d'Ontario	3,750 %	2 juin 2032	9 230 000	9 121 893	9 072 632	
Province d'Ontario	5,850 %	8 mars 2033	4 219 000	5 518 689	4 830 953	
Province d'Ontario	3,650 %	2 juin 2033	2 555 000	2 525 220	2 489 922	
Province d'Ontario	5,600 %	2 juin 2035	6 206 000	7 761 537	7 121 452	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	7 858 000	9 374 880	8 348 596	
Province d'Ontario	4,600 %	2 juin 2039	7 154 000	8 097 820	7 531 016	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	8 695 000	10 307 178	9 249 480	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2043	9 625 000	9 911 783	8 800 067	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	12 303 000	12 159 775	11 112 430	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	13 985 000	12 709 042	11 449 287	
Province d'Ontario	2,800 %	2 juin 2048	10 090 000	9 004 185	8 078 777	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2049	11 930 000	11 687 192	9 698 592	
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	12 790 000	11 570 399	9 861 299	
Province d'Ontario	1,900 %	2 déc. 2051	12 010 000	8 817 939	7 749 900	
Province d'Ontario	2,550 %	2 déc. 2052	7 845 000	6 009 088	5 883 428	
Province d'Ontario	3,750 %	2 déc. 2053	11 570 000	11 062 599	11 094 416	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	6,100 %	29 juill. 2027	37 000	43 833	39 401	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	1,850 %	27 juill. 2031	600 000	570 576	508 274	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,750 %	1 ^{er} déc. 2032	700 000	702 947	680 517	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	5,700 %	15 juin 2035	46 000	52 852	52 386	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,650 %	19 nov. 2037	211 000	245 993	218 150	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	192 000	222 140	198 765	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	200 000	197 088	179 481	
Province de Québec	3,750 %	1 ^{er} sept. 2024	5 850 000	6 177 037	5 766 341	
Province de Québec	5,350 %	1 ^{er} juin 2025	300 000	370 078	303 144	
Province de Québec	2,750 %	1 ^{er} sept. 2025	7 750 000	7 835 998	7 448 755	
Province de Québec	8,500 %	1 ^{er} avr. 2026	1 939 000	2 841 641	2 140 039	
Province de Québec	2,500 %	1 ^{er} sept. 2026	6 220 000	6 183 776	5 895 605	
Province de Québec	2,750 %	1 ^{er} sept. 2027	5 585 000	5 603 951	5 302 239	
Province de Québec	2,750 %	1 ^{er} sept. 2028	5 875 000	5 880 643	5 536 436	
Province de Québec	2,300 %	1 ^{er} sept. 2029	5 615 000	5 337 747	5 108 138	
Province de Québec	6,000 %	1 ^{er} oct. 2029	2 812 000	3 803 245	3 120 658	
Province de Québec	1,900 %	1 ^{er} sept. 2030	10 690 000	10 181 533	9 332 289	
Province de Québec	2,100 %	27 mai 2031	75 000	74 758	65 765	
Province de Québec	1,500 %	1 ^{er} sept. 2031	8 710 000	7 594 793	7 223 227	
Province de Québec	3,650 %	20 mai 2032	1 020 000	1 008 056	998 116	
Province de Québec	6,250 %	1 ^{er} juin 2032	3 888 000	5 130 009	4 536 596	
Province de Québec	3,250 %	1 ^{er} sept. 2032	7 990 000	7 592 171	7 552 119	
Province de Québec	3,900 %	22 nov. 2032	1 090 000	1 089 448	1 086 132	
Province de Québec	3,600 %	1 ^{er} sept. 2033	4 810 000	4 728 766	4 668 357	
Province de Québec	5,750 %	1 ^{er} déc. 2036	3 744 000	4 885 495	4 387 693	
Province de Québec	5,000 %	1 ^{er} déc. 2038	4 403 000	5 392 856	4 834 690	
Province de Québec	5,000 %	1 ^{er} déc. 2041	8 228 000	10 374 920	9 134 867	
Province de Québec	4,250 %	1 ^{er} déc. 2043	6 690 000	7 799 730	6 802 668	
Province de Québec	3,500 %	1 ^{er} déc. 2045	9 569 000	9 450 907	8 706 353	
Province de Québec	3,500 %	1 ^{er} déc. 2048	10 915 000	11 431 220	9 922 353	
Province de Québec	3,100 %	1 ^{er} déc. 2051	13 875 000	13 011 162	11 753 060	
Province de Québec	2,850 %	1 ^{er} déc. 2053	10 605 000	9 102 902	8 499 160	
Province de Québec	4,400 %	1 ^{er} déc. 2055	6 795 000	7 243 564	7 334 559	
Province de Saskatchewan	0,800 %	2 sept. 2025	1 275 000	1 246 178	1 174 149	
Province de Saskatchewan	2,550 %	2 juin 2026	1 385 000	1 420 188	1 314 508	
Province de Saskatchewan	2,650 %	2 juin 2027	1 000 000	980 246	945 561	
Province de Saskatchewan	3,050 %	2 déc. 2028	1 300 000	1 282 737	1 239 252	
Province de Saskatchewan	5,750 %	5 mars 2029	350 000	458 791	381 069	
Province de Saskatchewan	2,200 %	2 juin 2030	1 560 000	1 496 685	1 393 824	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	1 430 000	1 335 895	1 251 908	
Province de Saskatchewan	6,400 %	5 sept. 2031	399 000	547 604	464 562	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2033	550 000	548 251	545 992	
Province de Saskatchewan	5,800 %	5 sept. 2033	500 000	560 565	573 828	
Province de Saskatchewan	5,600 %	5 sept. 2035	325 000	441 824	372 315	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	260 000	320 922	283 238	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1 ^{er} juin 2040	1 030 000	1 205 779	1 097 840	
Province de Saskatchewan	3,400 %	3 févr. 2042	700 000	727 607	628 545	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2045	1 460 000	1 557 629	1 401 176	
Province de Saskatchewan	2,750 %	2 déc. 2046	2 220 000	1 988 116	1 750 701	
Province de Saskatchewan	3,300 %	2 juin 2048	2 100 000	2 175 004	1 827 724	
Province de Saskatchewan	3,100 %	2 juin 2050	2 400 000	2 385 896	2 011 824	
Province de Saskatchewan	2,800 %	2 déc. 2052	1 745 000	1 414 493	1 369 028	
Province de Saskatchewan	3,750 %	5 mars 2054	300 000	344 640	283 663	
Province de Saskatchewan	4,200 %	2 déc. 2054	350 000	346 941	360 296	
Province de Saskatchewan	2,950 %	2 juin 2058	550 000	429 028	435 319	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,050 %	4 juin 2025	200 000	201 992	193 757	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,250 %	23 nov. 2028	500 000	499 280	480 471	
South Coast British Columbia Transportation Authority	1,600 %	3 juill. 2030	725 000	641 695	619 000	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,450 %	9 juin 2044	500 000	498 250	503 324	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,150 %	16 nov. 2048	200 000	203 578	162 931	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,850 %	9 févr. 2052	250 000	270 851	232 110	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,150 %	12 déc. 2053	525 000	522 484	513 661	
				710 168 469	653 894 550	34,8
Obligations municipales						
Ville du Grand Sudbury	2,416 %	12 mars 2050	200 000	133 168	137 845	
Ville de Montréal	3,500 %	1 ^{er} sept. 2024	500 000	500 520	491 076	
Ville de Montréal	3,000 %	1 ^{er} sept. 2025	350 000	360 943	337 381	
Ville de Montréal	2,750 %	1 ^{er} sept. 2026	550 000	549 308	522 858	
Ville de Montréal	3,000 %	1 ^{er} sept. 2027	800 000	804 700	762 127	
Ville de Montréal	3,150 %	1 ^{er} sept. 2028	900 000	959 475	857 594	
Ville de Montréal	2,300 %	1 ^{er} sept. 2029	400 000	398 952	360 164	
Ville de Montréal	1,750 %	1 ^{er} sept. 2030	900 000	862 339	767 369	
Ville de Montréal	2,000 %	1 ^{er} sept. 2031	800 000	699 995	681 325	
Ville de Montréal	4,250 %	1 ^{er} déc. 2032	550 000	625 577	553 477	
Ville de Montréal	4,250 %	1 ^{er} sept. 2033	260 000	260 520	262 031	
Ville de Montréal	4,100 %	1 ^{er} déc. 2034	500 000	491 135	494 496	
Ville de Montréal	3,150 %	1 ^{er} déc. 2036	500 000	504 726	441 446	
Ville de Montréal	3,500 %	1 ^{er} déc. 2038	960 000	891 763	864 214	
Ville de Montréal	2,400 %	1 ^{er} déc. 2041	780 000	652 803	584 844	
Ville de Montréal	4,700 %	1 ^{er} déc. 2041	380 000	378 461	394 315	
Ville de Montréal	6,000 %	1 ^{er} juin 2043	570 000	754 933	691 801	
Ville d'Ottawa	4,400 %	22 oct. 2033	100 000	119 750	102 252	
Ville d'Ottawa	4,600 %	14 juill. 2042	300 000	356 300	307 370	
Ville d'Ottawa	3,050 %	23 avr. 2046	200 000	191 024	161 907	
Ville d'Ottawa	3,250 %	10 nov. 2047	275 000	301 505	229 726	
Ville d'Ottawa	3,100 %	27 juill. 2048	500 000	396 550	405 038	
Ville d'Ottawa	2,500 %	11 mai 2051	650 000	464 306	463 091	
Ville d'Ottawa	4,100 %	6 déc. 2052	125 000	124 676	121 434	
Ville d'Ottawa	4,200 %	30 juill. 2053	510 000	561 183	505 191	
Ville de Toronto	2,450 %	6 févr. 2025	200 000	199 510	192 823	
Ville de Toronto	2,400 %	24 juin 2026	200 000	194 997	188 637	
Ville de Toronto	2,400 %	7 juin 2027	800 000	755 761	748 078	
Ville de Toronto	2,650 %	9 nov. 2029	500 000	552 950	461 442	
Ville de Toronto	1,600 %	2 déc. 2030	125 000	122 228	105 910	
Ville de Toronto	2,200 %	21 déc. 2031	125 000	124 576	108 887	
Ville de Toronto	3,250 %	20 avr. 2032	500 000	482 912	471 688	
Ville de Toronto	2,950 %	28 avr. 2035	300 000	282 741	264 072	
Ville de Toronto	3,500 %	2 juin 2036	660 000	681 136	608 363	
Ville de Toronto	2,600 %	24 sept. 2039	500 000	374 450	396 494	
Ville de Toronto	5,200 %	1 ^{er} juin 2040	602 000	770 236	657 390	
Ville de Toronto	2,150 %	25 août 2040	625 000	472 799	456 173	
Ville de Toronto	4,700 %	10 juin 2041	350 000	405 009	362 130	
Ville de Toronto	2,850 %	23 nov. 2041	125 000	124 790	100 545	
Ville de Toronto	4,550 %	27 juill. 2042	200 000	199 610	203 414	
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	175 000	174 561	174 460	
Ville de Toronto	4,150 %	10 mars 2044	500 000	452 189	482 903	
Ville de Toronto	3,250 %	24 juin 2046	500 000	567 710	417 580	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Ville de Toronto	3,200 %	1 ^{er} août 2048	500 000	385 000	412 000	
Ville de Toronto	2,800 %	22 nov. 2049	475 000	413 528	359 695	
Ville de Toronto	2,900 %	29 avr. 2051	400 000	351 570	310 477	
Ville de Toronto	4,300 %	1 ^{er} juin 2052	650 000	648 170	651 298	
Ville de Vancouver	3,700 %	18 oct. 2052	200 000	249 072	180 793	
Ville de Winnipeg	5,200 %	17 juill. 2036	100 000	122 564	108 331	
Ville de Winnipeg	4,100 %	1 ^{er} juin 2045	350 000	411 577	332 846	
Ville de Winnipeg	4,300 %	15 nov. 2051	450 000	546 492	447 896	
Hospital for Sick Children	5,217 %	16 déc. 2049	350 000	389 963	387 860	
Municipalité régionale de Halton	3,150 %	6 avr. 2045	100 000	99 579	82 498	
Municipalité régionale de Peel	2,300 %	2 nov. 2026	300 000	298 174	281 034	
Municipalité régionale de Peel	4,250 %	2 déc. 2033	200 000	199 204	202 162	
Municipalité régionale de Peel	5,100 %	29 juin 2040	500 000	666 000	540 238	
Municipalité régionale de Peel	3,850 %	30 oct. 2042	250 000	264 458	231 499	
Municipalité régionale de Peel	2,500 %	16 juin 2051	440 000	338 311	312 580	
Municipalité régionale de York	2,600 %	15 déc. 2025	300 000	303 397	285 776	
Municipalité régionale de York	2,500 %	2 juin 2026	500 000	473 163	473 431	
Municipalité régionale de York	2,350 %	9 juin 2027	300 000	286 340	279 973	
Municipalité régionale de York	2,650 %	18 avr. 2029	500 000	451 575	465 094	
Municipalité régionale de York	1,700 %	27 mai 2030	200 000	169 188	172 398	
Municipalité régionale de York	2,150 %	22 juin 2031	200 000	199 410	174 637	
Municipalité régionale de York	4,000 %	31 mai 2032	375 000	413 741	374 093	
Municipalité régionale de York	3,650 %	13 mai 2033	350 000	360 875	339 141	
Municipalité régionale de York	4,050 %	1 ^{er} mai 2034	550 000	621 811	545 137	
Municipalité régionale de York	4,150 %	18 nov. 2041	50 000	52 928	48 299	
Municipalité régionale de York	3,750 %	13 mai 2043	100 000	109 090	91 385	
TCHC Issuer Trust	4,877 %	11 mai 2037	500 000	514 080	518 364	
				28 622 037	26 510 296	1,4
Obligations de sociétés						
407 International Inc.	1,800 %	22 mai 2025	250 000	252 254	235 230	
407 International Inc.	2,430 %	4 mai 2027	300 000	311 430	277 840	
407 International Inc.	4,220 %	14 févr. 2028	475 000	469 687	463 240	
407 International Inc.	6,470 %	27 juill. 2029	250 000	331 750	272 608	
407 International Inc.	3,140 %	6 mars 2030	300 000	273 108	276 699	
407 International Inc.	4,450 %	14 août 2031	450 000	440 859	433 112	
407 International Inc.	2,590 %	25 mai 2032	550 000	519 543	472 454	
407 International Inc.	3,430 %	1 ^{er} juin 2033	500 000	429 845	454 808	
407 International Inc.	5,750 %	14 févr. 2036	600 000	789 800	641 590	
407 International Inc.	4,450 %	15 nov. 2041	250 000	286 823	243 343	
407 International Inc.	4,190 %	25 avr. 2042	400 000	364 808	376 735	
407 International Inc.	3,650 %	8 sept. 2044	800 000	743 749	690 140	
407 International Inc.	3,830 %	11 mai 2046	550 000	502 584	485 425	
407 International Inc.	3,600 %	21 mai 2047	500 000	530 810	425 160	
407 International Inc.	3,720 %	11 mai 2048	700 000	681 469	605 888	
407 International Inc.	3,670 %	8 mars 2049	500 000	462 026	427 480	
407 International Inc.	2,840 %	7 mars 2050	775 000	699 103	565 341	
407 International Inc.	3,980 %	11 sept. 2052	300 000	298 673	269 507	
407 International Inc.	4,680 %	7 oct. 2053	200 000	227 100	201 917	
Aéroports de Montréal	6,950 %	16 avr. 2032	276 639	354 632	296 805	
Aéroports de Montréal	5,170 %	17 sept. 2035	500 000	502 805	521 529	
Aéroports de Montréal	5,670 %	16 oct. 2037	550 000	718 273	609 028	
Aéroports de Montréal	3,919 %	26 sept. 2042	500 000	440 765	455 924	
Aéroports de Montréal	3,918 %	12 juin 2045	300 000	269 472	271 993	
Aéroports de Montréal	3,360 %	24 avr. 2047	300 000	243 558	247 454	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	350 000	320 513	267 594	
Aéroports de Montréal	3,441 %	26 avr. 2051	350 000	355 000	288 600	
AIMCo Realty Investors LP	2,195 %	4 nov. 2026	850 000	796 706	772 723	
AIMCo Realty Investors LP	3,367 %	1 ^{er} juin 2027	225 000	225 000	211 228	
AIMCo Realty Investors LP	3,043 %	1 ^{er} juin 2028	500 000	459 770	457 770	
AIMCo Realty Investors LP	2,712 %	1 ^{er} juin 2029	600 000	607 870	529 839	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1 ^{er} déc. 2053	209 716	209 718	186 233	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1 ^{er} mars 2054	599 209	627 218	529 077	
Alectra Inc.	3,239 %	21 nov. 2024	100 000	100 000	96 878	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Alectra Inc.	2,488 %	17 mai 2027	800 000	745 862	736 999	
Alectra Inc.	1,751 %	11 févr. 2031	350 000	310 580	286 852	
Alectra Inc.	5,297 %	29 avr. 2041	200 000	255 000	215 533	
Alectra Inc.	3,958 %	30 juill. 2042	150 000	158 340	137 020	
Alectra Inc.	3,458 %	12 avr. 2049	200 000	214 696	165 161	
Alectra Inc.	5,225 %	14 nov. 2052	300 000	340 518	328 637	
Algonquin Power Co.	4,090 %	17 févr. 2027	300 000	307 929	284 274	
Algonquin Power Co.	4,600 %	29 janv. 2029	425 000	431 792	408 868	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	475 000	426 635	395 710	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,056 %	26 juill. 2024	700 000	681 886	682 054	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,600 %	2 juin 2025	650 000	665 058	629 297	
Fonds de placement immobilier Allied	3,636 %	21 avr. 2025	200 000	200 000	191 088	
Fonds de placement immobilier Allied	1,726 %	12 févr. 2026	525 000	482 285	468 965	
Fonds de placement immobilier Allied	3,113 %	8 avr. 2027	350 000	350 692	314 150	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	125 000	125 000	108 594	
Fonds de placement immobilier Allied	3,394 %	15 août 2029	500 000	423 260	426 882	
Fonds de placement immobilier Allied	3,117 %	21 févr. 2030	300 000	298 020	248 209	
Fonds de placement immobilier Allied	3,095 %	6 févr. 2032	400 000	392 208	312 101	
AltaGas Ltd.	3,840 %	15 janv. 2025	250 000	265 421	243 072	
AltaGas Ltd.	2,157 %	10 juin 2025	575 000	561 046	538 780	
AltaGas Ltd.	4,120 %	7 avr. 2026	250 000	258 135	241 374	
AltaGas Ltd.	4,638 %	15 mai 2026	450 000	447 540	440 588	
AltaGas Ltd.	2,166 %	16 mars 2027	375 000	335 964	334 863	
AltaGas Ltd.	3,980 %	4 oct. 2027	175 000	177 614	165 835	
AltaGas Ltd.	2,075 %	30 mai 2028	450 000	444 350	388 675	
AltaGas Ltd.	2,477 %	30 nov. 2030	200 000	177 611	164 757	
AltaGas Ltd.	5,160 %	13 janv. 2044	100 000	112 520	93 476	
AltaGas Ltd.	4,500 %	15 août 2044	200 000	188 935	171 072	
AltaGas Ltd.	4,990 %	4 oct. 2047	250 000	209 733	227 451	
AltaLink LP	2,747 %	29 mai 2026	300 000	317 949	283 129	
AltaLink LP	1,509 %	11 sept. 2030	100 000	100 000	81 723	
AltaLink LP	4,692 %	28 nov. 2032	400 000	410 942	403 873	
AltaLink LP	5,249 %	22 sept. 2036	200 000	246 794	212 218	
AltaLink LP	5,381 %	26 mars 2040	211 000	292 478	230 237	
AltaLink LP	4,872 %	15 nov. 2040	111 000	123 784	114 595	
AltaLink LP	4,462 %	8 nov. 2041	300 000	277 692	295 422	
AltaLink LP	3,990 %	30 juin 2042	500 000	451 480	462 516	
AltaLink LP	4,922 %	17 sept. 2043	400 000	498 220	417 426	
AltaLink LP	4,054 %	21 nov. 2044	300 000	263 859	278 322	
AltaLink LP	4,090 %	30 juin 2045	500 000	461 585	466 184	
AltaLink LP	3,717 %	3 déc. 2046	500 000	407 890	438 978	
AltaLink LP	4,446 %	11 juill. 2053	400 000	456 044	391 778	
ARC Resources Ltd.	2,354 %	10 mars 2026	350 000	350 408	322 346	
ARC Resources Ltd.	3,465 %	10 mars 2031	475 000	450 130	417 134	
Arrow Lakes Power Corp.	5,516 %	5 avr. 2041	21 000	21 253	21 909	
Artis Real Estate Investment Trust	5,600 %	29 avr. 2025	500 000	495 400	478 959	
Atco Ltd.	5,500 %	1 ^{er} nov. 2078	180 000	180 000	169 880	
Athabasca Indigenous Midstream LP	6,069 %	5 févr. 2042	647 747	647 585	668 101	
Banque de Montréal	2,280 %	29 juill. 2024	1 650 000	1 627 080	1 593 998	
Banque de Montréal	2,700 %	11 sept. 2024	1 700 000	1 708 988	1 648 478	
Banque de Montréal	2,370 %	3 févr. 2025	1 425 000	1 418 384	1 354 885	
Banque de Montréal	4,609 %	10 sept. 2025	557 000	639 745	550 247	
Banque de Montréal	1,758 %	10 mars 2026	725 000	707 860	661 459	
Banque de Montréal	1,551 %	28 mai 2026	1 250 000	1 196 613	1 125 664	
Banque de Montréal	2,700 %	9 déc. 2026	700 000	683 924	651 654	
Banque de Montréal	3,650 %	1 ^{er} avr. 2027	1 950 000	1 898 979	1 845 601	
Banque de Montréal	4,309 %	1 ^{er} juin 2027	2 150 000	2 116 402	2 081 634	
Banque de Montréal	4,709 %	7 déc. 2027	2 500 000	2 494 702	2 451 806	
Banque de Montréal	3,190 %	1 ^{er} mars 2028	2 320 000	2 316 639	2 170 005	
Banque de Montréal	5,039 %	29 mai 2028	1 950 000	1 951 640	1 939 384	
Banque de Montréal	2,880 %	17 sept. 2029	1 125 000	1 097 057	1 083 476	
Banque de Montréal	2,077 %	17 juin 2030	1 200 000	1 159 837	1 115 111	
Banque de Montréal	1,928 %	22 juill. 2031	1 000 000	934 880	888 676	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Banque de Montréal	6,534 %	27 oct. 2032	950 000	959 765	977 552	
BCI QuadReal Realty	1,680 %	3 mars 2025	300 000	281 349	281 767	
BCI QuadReal Realty	1,073 %	4 févr. 2026	350 000	344 260	314 086	
BCI QuadReal Realty	2,551 %	24 juin 2026	525 000	495 787	487 476	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	450 000	419 172	363 402	
bclMC Realty Corp.	2,840 %	3 juin 2025	500 000	503 096	476 402	
bclMC Realty Corp.	3,000 %	31 mars 2027	400 000	383 580	370 740	
Bell Canada Inc.	2,750 %	29 janv. 2025	575 000	577 241	551 283	
Bell Canada Inc.	3,350 %	12 mars 2025	1 375 000	1 375 153	1 328 058	
Bell Canada Inc.	3,550 %	2 mars 2026	1 100 000	1 091 419	1 051 856	
Bell Canada Inc.	2,900 %	12 août 2026	625 000	613 270	584 740	
Bell Canada Inc.	1,650 %	16 août 2027	800 000	741 095	701 161	
Bell Canada Inc.	3,600 %	29 sept. 2027	800 000	811 080	755 261	
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	350 000	349 196	308 315	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	950 000	973 645	898 905	
Bell Canada Inc.	6,550 %	1 ^{er} mai 2029	300 000	384 629	318 779	
Bell Canada Inc.	2,900 %	10 sept. 2029	500 000	438 185	445 271	
Bell Canada Inc.	4,550 %	9 févr. 2030	850 000	830 957	827 775	
Bell Canada Inc.	2,500 %	14 mai 2030	900 000	851 940	768 685	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	1 350 000	1 219 871	1 172 594	
Bell Canada Inc.	7,850 %	2 avr. 2031	380 000	528 848	438 359	
Bell Canada Inc.	7,300 %	23 févr. 2032	200 000	271 080	225 689	
Bell Canada Inc.	5,850 %	10 nov. 2032	875 000	918 205	920 376	
Bell Canada Inc.	9,700 %	15 déc. 2032	100 000	162 390	129 338	
Bell Canada Inc.	6,100 %	16 mars 2035	450 000	553 162	481 451	
Bell Canada Inc.	6,170 %	26 févr. 2037	200 000	246 140	217 315	
Bell Canada Inc.	4,750 %	29 sept. 2044	650 000	640 216	606 324	
Bell Canada Inc.	4,350 %	18 déc. 2045	350 000	342 895	307 134	
Bell Canada Inc.	4,450 %	27 févr. 2047	500 000	464 055	444 870	
Bell Canada Inc.	3,500 %	30 sept. 2050	1 200 000	1 062 241	897 793	
Bell Canada Inc.	4,050 %	17 mars 2051	425 000	427 163	350 979	
Bell Canada Inc.	5,150 %	9 févr. 2053	500 000	491 244	492 520	
BMW Canada Inc.	0,990 %	14 janv. 2025	235 000	220 584	219 795	
BMW Canada Inc.	4,760 %	10 févr. 2025	125 000	124 984	123 611	
BMW Canada Inc.	4,410 %	10 févr. 2027	275 000	272 958	269 378	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,250 %	13 oct. 2034	432 000	581 745	496 585	
British Columbia Ferry Services Inc.	5,581 %	11 janv. 2038	333 000	401 991	368 503	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,289 %	28 avr. 2044	500 000	454 170	481 459	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	300 000	203 019	220 499	
Broadcast Centre Trust	7,530 %	1 ^{er} mai 2027	11 466	14 388	11 833	
Brookfield Asset Management Inc.	4,820 %	28 janv. 2026	600 000	672 902	588 083	
Brookfield Asset Management Inc.	3,800 %	16 mars 2027	500 000	470 785	472 603	
Brookfield Asset Management Inc.	5,950 %	14 juin 2035	521 000	581 821	538 501	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	950 000	960 805	940 094	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,616 %	14 nov. 2027	450 000	459 891	452 414	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,193 %	11 sept. 2028	500 000	480 593	473 523	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,410 %	9 oct. 2029	700 000	684 545	627 550	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,855 %	1 ^{er} sept. 2032	500 000	512 895	404 590	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,980 %	14 févr. 2033	300 000	314 440	309 816	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,439 %	25 avr. 2034	575 000	575 491	569 116	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,789 %	25 avr. 2052	125 000	125 000	127 193	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,752 %	2 juin 2025	500 000	488 478	482 970	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,630 %	15 janv. 2027	600 000	606 873	565 628	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250 %	15 janv. 2029	485 000	472 990	463 347	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,380 %	15 janv. 2030	350 000	349 569	316 140	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,880 %	9 nov. 2032	500 000	518 060	520 855	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,292 %	28 oct. 2033	450 000	451 239	448 945	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,840 %	5 nov. 2036	213 000	242 359	222 504	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,290 %	5 nov. 2049	200 000	219 700	170 526	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,330 %	13 août 2050	450 000	421 731	321 735	
Bruce Power LP	3,969 %	23 juin 2026	525 000	525 340	507 126	
Bruce Power LP	4,700 %	21 déc. 2027	425 000	422 256	418 254	
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	650 000	612 302	578 556	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Bruce Power LP	4,010 %	21 juin 2029	300 000	332 166	285 369	
Bruce Power LP	4,000 %	21 juin 2030	500 000	528 000	469 838	
Bruce Power LP	4,990 %	21 déc. 2032	450 000	450 593	447 128	
Bruce Power LP	4,132 %	21 juin 2033	500 000	508 381	462 329	
Bruce Power LP	4,746 %	21 juin 2049	600 000	537 222	562 446	
CAE Inc.	5,541 %	12 juin 2028	475 000	476 020	476 148	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	300 000	296 640	255 596	
Calgary Airport Authority	3,341 %	7 oct. 2038	400 000	379 232	338 670	
Calgary Airport Authority	3,454 %	7 oct. 2041	650 000	561 505	553 128	
Calgary Airport Authority	3,554 %	7 oct. 2051	650 000	586 672	542 659	
Calgary Airport Authority	3,554 %	7 oct. 2053	300 000	269 310	248 733	
Calgary Airport Authority	3,754 %	7 oct. 2061	147 488	147 488	128 736	
Corporation Cameco	2,950 %	21 oct. 2027	400 000	385 761	362 451	
Corporation Cameco	5,090 %	14 nov. 2042	100 000	99 954	88 869	
Canadian Core Real Estate LP	3,299 %	2 mars 2027	150 000	150 000	136 678	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,350 %	28 août 2024	1 575 000	1 548 223	1 517 783	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,750 %	7 mars 2025	2 850 000	2 862 072	2 720 337	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,000 %	17 avr. 2025	1 875 000	1 866 724	1 761 268	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,300 %	26 mai 2025	1 700 000	1 661 083	1 641 262	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,100 %	19 janv. 2026	1 100 000	1 023 507	989 090	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,700 %	15 juill. 2026	925 000	871 277	832 975	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,250 %	7 janv. 2027	1 650 000	1 567 985	1 492 712	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,950 %	29 juin 2027	1 875 000	1 880 108	1 855 925	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,050 %	7 oct. 2027	1 700 000	1 689 829	1 687 902	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	950 000	899 387	878 820	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,960 %	21 avr. 2031	1 075 000	1 014 256	964 523	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,200 %	7 avr. 2032	1 175 000	1 146 015	1 110 153	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,330 %	20 janv. 2033	1 025 000	1 028 057	1 004 715	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,350 %	20 avril 2033	850 000	846 610	834 679	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,800 %	22 sept. 2025	500 000	476 495	476 273	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,000 %	8 févr. 2029	500 000	451 815	461 392	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,150 %	10 mai 2030	600 000	594 291	585 524	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,400 %	10 mai 2033	300 000	299 472	294 593	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,950 %	22 sept. 2045	500 000	446 725	451 816	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	1 ^{er} août 2047	450 000	449 501	382 347	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	31 juill. 2048	500 000	404 700	423 251	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	8 févr. 2049	500 000	563 100	422 713	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,050 %	8 févr. 2050	450 000	439 135	343 311	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,700 %	10 mai 2053	700 000	694 481	707 193	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,420 %	1 ^{er} déc. 2026	1 000 000	972 362	946 912	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,500 %	17 janv. 2028	200 000	196 838	179 507	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,850 %	30 mai 2047	350 000	351 615	317 653	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,540 %	28 févr. 2028	1 225 000	1 149 433	1 109 210	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,150 %	13 mars 2029	300 000	321 000	274 585	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	6,450 %	17 nov. 2039	403 000	542 687	475 563	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,050 %	9 mars 2050	325 000	273 202	240 491	
La Société Canadian Tire Ltée	6,570 %	24 févr. 2034	222 000	258 254	237 637	
La Société Canadian Tire Ltée	5,610 %	4 sept. 2035	200 000	228 496	197 040	
Canadian Utilities Ltd.	4,851 %	3 juin 2052	250 000	245 114	251 607	
Banque canadienne de l'Ouest	2,597 %	6 sept. 2024	275 000	273 416	264 083	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	325 000	328 633	308 065	
Banque canadienne de l'Ouest	3,859 %	21 avr. 2025	650 000	634 295	625 555	
Banque canadienne de l'Ouest	1,926 %	16 avr. 2026	600 000	571 428	540 316	
Banque canadienne de l'Ouest	5,146 %	2 sept. 2027	425 000	426 020	416 777	
Banque canadienne de l'Ouest	1,818 %	16 déc. 2027	625 000	586 426	530 815	
Capital City Link General Partnership	4,386 %	31 mars 2046	612 018	656 714	569 243	
Capital Power Corp.	4,284 %	18 sept. 2024	525 000	535 194	514 018	
Capital Power Corp.	4,986 %	23 janv. 2026	250 000	250 000	244 671	
Capital Power Corp.	4,424 %	8 févr. 2030	275 000	278 877	260 130	
Capital Power Corp.	3,147 %	1 ^{er} oct. 2032	250 000	252 976	207 436	
CARDS II Trust	2,427 %	15 nov. 2024	800 000	813 125	765 384	
CARDS II Trust	4,331 %	15 mai 2025	935 000	933 800	913 411	
Université de Carleton	3,264 %	5 juill. 2061	150 000	150 000	111 960	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
CCL Industries Inc.	3,864 %	13 avr. 2028	350 000	347 344	327 820	
Cenovus Energy Inc.	3,600 %	10 mars 2027	900 000	894 046	856 463	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	1 300 000	1 251 659	1 219 607	
Central 1 Credit Union	5,417 %	29 sept. 2025	475 000	473 467	468 883	
Central 1 Credit Union	1,323 %	29 janv. 2026	300 000	278 514	267 021	
Central 1 Credit Union	4,648 %	7 févr. 2028	325 000	319 490	309 425	
Central 1 Credit Union	2,391 %	30 juin 2031	100 000	100 000	87 724	
CGI Inc.	2,100 %	18 sept. 2028	675 000	606 442	585 742	
Chartwell, résidences pour retraités	4,211 %	28 avr. 2025	325 000	332 784	310 293	
Chip Mortgage Trust	1,738 %	15 déc. 2025	150 000	150 000	134 736	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,556 %	9 sept. 2024	500 000	490 440	487 294	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,546 %	10 janv. 2025	230 000	231 372	222 542	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,055 %	24 nov. 2025	200 000	202 556	193 276	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,456 %	30 nov. 2026	250 000	249 616	227 510	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,848 %	21 mai 2027	475 000	435 250	433 720	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	725 000	715 247	688 387	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	700 000	702 634	637 386	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,981 %	4 mars 2030	400 000	359 533	346 479	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,003 %	24 juin 2032	650 000	673 988	676 080	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,400 %	1 ^{er} mars 2033	600 000	598 796	598 473	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,827 %	4 mars 2050	150 000	150 000	109 839	
CI Financial Corp.	7,000 %	2 déc. 2025	450 000	453 268	449 485	
Clover LP	4,216 %	31 mars 2034	362 360	352 257	342 808	
Clover LP	4,216 %	30 juin 2034	177 320	184 413	167 278	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	1,500 %	1 ^{er} oct. 2024	250 000	247 000	236 901	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	6,131 %	25 nov. 2024	175 000	175 000	173 147	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	4,255 %	21 avr. 2025	325 000	320 626	311 176	
Cogeco Communications Inc.	2,991 %	22 sept. 2031	500 000	471 716	421 687	
Cogeco Communications Inc.	5,299 %	16 févr. 2033	325 000	320 860	321 604	
Comber Wind Financial Corp.	5,132 %	15 nov. 2030	266 661	268 525	259 156	
Université Concordia	6,550 %	2 sept. 2042	150 000	232 206	185 218	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	250 000	250 000	212 354	
Cordelio Amalco GP I	4,087 %	30 juin 2034	297 522	277 103	277 497	
Cordelio Amalco GP I	4,087 %	30 sept. 2034	258 658	258 658	240 920	
Fonds de placement immobilier Crombie	4,800 %	31 janv. 2025	500 000	500 405	488 820	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,677 %	26 août 2026	125 000	125 000	117 269	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,917 %	21 juin 2027	50 000	50 000	46 738	
Fonds de placement immobilier Crombie	2,686 %	31 mars 2028	60 000	60 000	52 438	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,244 %	28 sept. 2029	125 000	125 000	121 958	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,211 %	9 oct. 2030	75 000	75 000	63 352	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,133 %	12 août 2031	125 000	125 000	102 955	
Crosslinx Transit Solutions GP	4,651 %	30 sept. 2046	625 207	663 109	579 580	
CT Real Estate Investment Trust	3,527 %	9 juin 2025	200 000	200 183	191 222	
CT Real Estate Investment Trust	3,289 %	1 ^{er} juin 2026	150 000	150 000	140 268	
CT Real Estate Investment Trust	3,865 %	7 déc. 2027	200 000	199 992	186 054	
CT Real Estate Investment Trust	3,029 %	5 févr. 2029	400 000	362 983	350 914	
CT Real Estate Investment Trust	2,371 %	6 janv. 2031	75 000	75 000	59 536	
CU Inc.	5,563 %	26 mai 2028	100 000	124 396	103 270	
CU Inc.	5,896 %	20 nov. 2034	200 000	267 270	220 690	
CU Inc.	5,183 %	21 nov. 2035	150 000	181 200	156 582	
CU Inc.	5,032 %	20 nov. 2036	200 000	239 960	205 507	
CU Inc.	5,556 %	30 oct. 2037	150 000	181 145	163 441	
CU Inc.	6,500 %	7 mars 2039	71 000	98 142	85 206	
CU Inc.	4,543 %	24 oct. 2041	750 000	805 579	737 195	
CU Inc.	3,805 %	10 sept. 2042	450 000	448 876	400 605	
CU Inc.	4,722 %	9 sept. 2043	800 000	792 725	804 209	
CU Inc.	4,085 %	2 sept. 2044	1 050 000	1 093 815	967 386	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	350 000	381 539	315 909	
CU Inc.	3,763 %	19 nov. 2046	500 000	423 795	436 642	
CU Inc.	3,548 %	22 nov. 2047	600 000	526 400	503 663	
CU Inc.	3,950 %	23 nov. 2048	300 000	339 270	268 985	
CU Inc.	2,963 %	7 sept. 2049	500 000	406 836	373 417	
CU Inc.	2,609 %	28 sept. 2050	50 000	50 000	34 282	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
CU Inc.	4,947 %	18 nov. 2050	13 000	12 788	13 570	
CU Inc.	3,174 %	5 sept. 2051	475 000	431 686	367 986	
CU Inc.	4,773 %	14 sept. 2052	150 000	150 000	152 822	
CU Inc.	3,857 %	14 nov. 2052	100 000	100 200	87 586	
CU Inc.	4,558 %	7 nov. 2053	150 000	176 401	147 406	
CU Inc.	4,211 %	29 oct. 2055	200 000	200 000	184 052	
CU Inc.	4,593 %	24 oct. 2061	200 000	221 122	195 224	
CU Inc.	3,825 %	11 sept. 2062	200 000	202 250	167 907	
Daimler Canada Finance Inc.	2,140 %	13 déc. 2024	800 000	781 990	759 465	
Daimler Canada Finance Inc.	2,460 %	15 déc. 2026	300 000	299 312	271 711	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,180 %	19 sept. 2025	475 000	474 608	469 572	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,220 %	20 sept. 2027	375 000	380 225	372 233	
Dollarama Inc.	5,084 %	27 oct. 2025	350 000	349 652	347 841	
Dollarama Inc.	1,871 %	8 juill. 2026	375 000	356 032	341 188	
Dollarama Inc.	1,505 %	20 sept. 2027	250 000	243 014	216 966	
Dollarama Inc.	2,443 %	9 juill. 2029	300 000	300 000	261 358	
Dollarama Inc.	5,165 %	26 avril 2030	500 000	498 137	504 065	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1,662 %	22 déc. 2025	475 000	475 720	429 088	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	3,968 %	13 avr. 2026	75 000	75 000	71 277	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539 %	7 déc. 2026	225 000	225 134	202 290	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,057 %	17 juin 2027	500 000	459 551	436 039	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	5,383 %	22 mars 2028	75 000	75 000	73 690	
Dream Summit Industrial LP	2,150 %	17 sept. 2025	250 000	230 261	230 343	
Dream Summit Industrial LP	1,820 %	1 ^{er} avr. 2026	250 000	251 210	224 014	
Dream Summit Industrial LP	2,250 %	12 janv. 2027	300 000	300 307	266 754	
Dream Summit Industrial LP	2,440 %	14 juill. 2028	75 000	74 976	64 550	
Eagle Credit Card Trust	2,220 %	17 juill. 2024	250 000	250 180	241 344	
Eagle Credit Card Trust	1,273 %	17 juill. 2025	25 000	25 000	22 943	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	275 000	270 052	246 602	
Eagle Credit Card Trust	4,783 %	17 juill. 2027	300 000	300 000	295 557	
Eagle Credit Card Trust	5,134 %	17 juin 2028	150 000	150 000	149 749	
E-L Financial Corp., Ltd.	4,000 %	22 juin 2050	100 000	99 480	81 611	
EllisDon Infrastructure SNH GP	5,154 %	31 août 2057	500 000	500 000	527 159	
Emera Inc.	4,838 %	2 mai 2030	550 000	543 736	536 139	
Enbridge Gas Inc.	3,150 %	22 août 2024	200 000	206 257	194 859	
Enbridge Gas Inc.	3,310 %	11 sept. 2025	300 000	306 791	288 019	
Enbridge Gas Inc.	3,190 %	17 sept. 2025	275 000	277 229	263 281	
Enbridge Gas Inc.	8,650 %	10 nov. 2025	32 000	44 590	34 146	
Enbridge Gas Inc.	2,810 %	1 ^{er} juin 2026	200 000	201 841	188 410	
Enbridge Gas Inc.	2,500 %	5 août 2026	300 000	304 446	279 271	
Enbridge Gas Inc.	2,880 %	22 nov. 2027	200 000	186 432	185 519	
Enbridge Gas Inc.	6,100 %	19 mai 2028	250 000	314 725	262 702	
Enbridge Gas Inc.	2,370 %	9 août 2029	500 000	430 668	442 658	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1 ^{er} avr. 2030	700 000	737 295	632 127	
Enbridge Gas Inc.	2,350 %	15 sept. 2031	525 000	492 396	444 514	
Enbridge Gas Inc.	4,150 %	17 août 2032	325 000	318 231	313 377	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	400 000	480 131	416 581	
Enbridge Gas Inc.	5,460 %	11 sept. 2036	200 000	241 536	213 788	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	300 000	399 068	342 610	
Enbridge Gas Inc.	5,200 %	23 juill. 2040	203 000	249 768	214 443	
Enbridge Gas Inc.	4,880 %	21 juin 2041	275 000	334 765	279 933	
Enbridge Gas Inc.	4,500 %	23 nov. 2043	200 000	221 790	194 122	
Enbridge Gas Inc.	4,200 %	2 juin 2044	500 000	451 015	465 559	
Enbridge Gas Inc.	4,000 %	22 août 2044	475 000	471 669	429 262	
Enbridge Gas Inc.	3,800 %	1 ^{er} juin 2046	235 000	251 605	205 321	
Enbridge Gas Inc.	3,590 %	22 nov. 2047	300 000	248 235	251 935	
Enbridge Gas Inc.	3,510 %	29 nov. 2047	200 000	152 340	165 615	
Enbridge Gas Inc.	3,010 %	9 août 2049	300 000	286 836	224 811	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1 ^{er} avr. 2050	550 000	535 629	463 880	
Enbridge Gas Inc.	4,950 %	22 nov. 2050	251 000	290 009	261 496	
Enbridge Gas Inc.	3,200 %	15 sept. 2051	500 000	358 125	384 931	
Enbridge Gas Inc.	4,550 %	17 août 2052	400 000	371 192	390 847	
Enbridge Inc.	3,950 %	19 nov. 2024	500 000	515 696	488 732	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Enbridge Inc.	2,440 %	2 juin 2025	525 000	515 177	496 440	
Enbridge Inc.	3,200 %	8 juin 2027	1 025 000	1 029 357	955 260	
Enbridge Inc.	5,700 %	9 nov. 2027	725 000	752 578	738 730	
Enbridge Inc.	4,900 %	26 mai 2028	550 000	550 341	545 257	
Enbridge Inc.	2,990 %	3 oct. 2029	1 000 000	960 255	888 941	
Enbridge Inc.	7,220 %	24 juill. 2030	150 000	190 752	161 609	
Enbridge Inc.	7,200 %	18 juin 2032	260 000	326 059	282 641	
Enbridge Inc.	6,100 %	9 nov. 2032	800 000	827 621	846 096	
Enbridge Inc.	5,360 %	26 mai 2033	550 000	552 354	552 325	
Enbridge Inc.	3,100 %	21 sept. 2033	1 025 000	895 249	850 868	
Enbridge Inc.	5,570 %	14 nov. 2035	100 000	119 137	99 558	
Enbridge Inc.	5,750 %	2 sept. 2039	200 000	225 902	204 583	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	600 000	546 052	508 583	
Enbridge Inc.	4,570 %	11 mars 2044	700 000	647 710	616 910	
Enbridge Inc.	4,870 %	21 nov. 2044	300 000	252 615	275 382	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	375 000	373 778	299 479	
Enbridge Inc.	6,510 %	9 nov. 2052	475 000	523 580	542 426	
Enbridge Inc.	5,760 %	26 mai 2053	550 000	557 759	570 457	
Enbridge Inc.	4,560 %	28 mars 2064	100 000	99 922	82 719	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	1 705 000	1 660 041	1 563 739	
Enbridge Inc.	6,625 %	12 avr. 2078	600 000	592 502	579 722	
Enbridge Inc.	5,000 %	19 janv. 2082	825 000	760 287	689 091	
Enbridge Pipelines Inc.	3,450 %	29 sept. 2025	800 000	813 244	767 420	
Enbridge Pipelines Inc.	3,000 %	10 août 2026	300 000	318 090	281 718	
Enbridge Pipelines Inc.	6,550 %	17 nov. 2027	56 000	65 468	58 388	
Enbridge Pipelines Inc.	3,520 %	22 févr. 2029	700 000	673 026	648 937	
Enbridge Pipelines Inc.	2,820 %	12 mai 2031	375 000	343 332	320 199	
Enbridge Pipelines Inc.	5,080 %	19 déc. 2036	150 000	176 067	144 398	
Enbridge Pipelines Inc.	5,350 %	10 nov. 2039	321 000	371 942	317 319	
Enbridge Pipelines Inc.	5,330 %	6 avr. 2040	300 000	350 955	295 779	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	17 août 2043	500 000	404 600	444 842	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	29 sept. 2045	300 000	317 349	265 098	
Enbridge Pipelines Inc.	4,130 %	9 août 2046	300 000	334 335	248 458	
Enbridge Pipelines Inc.	4,330 %	22 févr. 2049	550 000	491 992	465 347	
Enbridge Pipelines Inc.	4,200 %	12 mai 2051	300 000	227 484	246 681	
Energir Inc.	9,000 %	16 mai 2025	100 000	140 411	106 039	
Energir Inc.	2,100 %	16 avr. 2027	600 000	545 572	545 455	
Energir Inc.	6,300 %	31 oct. 2033	250 000	327 875	280 144	
Energir Inc.	5,700 %	10 juill. 2036	100 000	124 281	109 242	
Energir Inc.	3,280 %	9 oct. 2046	300 000	248 184	240 602	
Energir Inc.	3,530 %	16 mai 2047	120 000	128 467	100 244	
Énergir LP	3,040 %	9 févr. 2032	200 000	199 948	177 590	
Énergir LP	4,670 %	27 sept. 2032	200 000	199 968	200 014	
Énergir LP	4,830 %	2 juin 2053	400 000	402 588	411 020	
ENMAX Corp.	3,805 %	5 déc. 2024	200 000	201 380	193 548	
ENMAX Corp.	3,331 %	2 juin 2025	400 000	404 648	381 205	
ENMAX Corp.	3,836 %	5 juin 2028	200 000	216 886	187 412	
ENMAX Corp.	3,876 %	18 oct. 2029	225 000	225 000	207 183	
EPCOR Utilities Inc.	6,800 %	28 juin 2029	150 000	196 211	166 091	
EPCOR Utilities Inc.	2,411 %	30 juin 2031	300 000	276 674	256 972	
EPCOR Utilities Inc.	5,650 %	16 nov. 2035	234 000	294 118	252 867	
EPCOR Utilities Inc.	6,650 %	15 avr. 2038	169 000	244 592	204 251	
EPCOR Utilities Inc.	5,750 %	24 nov. 2039	172 000	206 972	192 864	
EPCOR Utilities Inc.	4,550 %	28 févr. 2042	200 000	246 055	197 169	
EPCOR Utilities Inc.	3,554 %	27 nov. 2047	700 000	589 676	589 464	
EPCOR Utilities Inc.	3,106 %	8 juill. 2049	500 000	407 843	385 431	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	275 000	260 300	202 235	
EPCOR Utilities Inc.	4,725 %	2 sept. 2052	450 000	451 374	456 941	
Banque Équitable	1,939 %	10 mars 2025	575 000	537 955	533 932	
Banque Équitable	1,876 %	26 nov. 2025	50 000	50 000	45 033	
Banque Équitable	3,362 %	2 mars 2026	150 000	150 000	139 301	
Fair Hydro Trust	3,357 %	15 mai 2033	550 000	570 313	510 325	
Fair Hydro Trust	3,520 %	15 mai 2038	910 000	979 399	822 017	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,950 %	3 mars 2025	350 000	381 690	343 564	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,700 %	16 déc. 2026	600 000	620 904	577 585	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	650 000	622 754	611 894	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,230 %	14 juin 2029	400 000	441 380	370 517	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	1 000 000	937 604	869 058	
Federated Co-Operatives Ltd.	3,917 %	17 juin 2025	350 000	343 216	335 913	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2,417 %	4 oct. 2024	1 000 000	984 639	961 397	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,200 %	1 ^{er} oct. 2025	925 000	924 473	919 473	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,093 %	21 janv. 2026	1 050 000	994 381	943 766	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,587 %	10 sept. 2026	300 000	287 210	268 708	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	4,407 %	19 mai 2027	1 025 000	1 011 693	995 356	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2,856 %	26 mai 2030	1 075 000	1 047 560	1 014 507	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,992 %	28 mai 2031	925 000	873 963	826 495	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,035 %	23 août 2032	950 000	945 008	922 272	
Finning International Inc.	4,445 %	16 mai 2028	650 000	644 165	633 170	
Finning International Inc.	5,077 %	13 juin 2042	100 000	103 422	95 735	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,790 %	30 août 2024	500 000	486 272	489 882	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,323 %	31 juill. 2025	300 000	329 091	288 461	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,604 %	6 mai 2026	250 000	256 604	233 455	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,753 %	12 juill. 2027	400 000	369 557	363 857	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1 ^{er} mars 2028	50 000	50 000	44 114	
First National Financial Corp.	3,582 %	25 nov. 2024	175 000	175 000	167 350	
First National Financial Corp.	2,961 %	17 nov. 2025	250 000	235 542	229 136	
First Nations ETF LP	4,136 %	31 déc. 2041	380 098	380 444	347 225	
First West Credit Union	6,797 %	29 nov. 2024	200 000	200 000	198 430	
Fortified Trust	3,760 %	23 juin 2025	775 000	764 372	748 175	
Fortified Trust	1,964 %	23 oct. 2026	550 000	550 000	495 332	
Fortified Trust	4,419 %	23 déc. 2027	375 000	375 000	362 891	
Fortis Inc.	2,180 %	15 mai 2028	725 000	662 758	642 672	
Fortis Inc.	4,431 %	31 mai 2029	675 000	666 702	659 220	
FortisAlberta Inc.	6,220 %	31 oct. 2034	66 000	76 516	74 740	
FortisAlberta Inc.	5,370 %	30 oct. 2039	178 000	203 321	190 899	
FortisAlberta Inc.	4,850 %	11 sept. 2043	350 000	437 880	356 408	
FortisAlberta Inc.	4,110 %	29 sept. 2044	50 000	49 992	46 066	
FortisAlberta Inc.	3,340 %	21 sept. 2046	300 000	248 832	243 189	
FortisAlberta Inc.	3,672 %	9 sept. 2047	300 000	320 505	256 574	
FortisAlberta Inc.	4,800 %	27 oct. 2050	11 000	10 506	11 249	
FortisAlberta Inc.	2,632 %	8 juin 2051	325 000	254 791	223 883	
FortisAlberta Inc.	4,618 %	30 mai 2052	25 000	25 000	24 936	
FortisAlberta Inc.	3,980 %	23 oct. 2052	220 000	229 428	197 176	
FortisAlberta Inc.	4,862 %	26 mai 2053	300 000	305 714	311 592	
FortisBC Energy Inc.	6,950 %	21 sept. 2029	250 000	341 219	279 224	
FortisBC Energy Inc.	2,420 %	18 juill. 2031	500 000	421 340	426 786	
FortisBC Energy Inc.	6,500 %	1 ^{er} mai 2034	230 000	325 819	265 970	
FortisBC Energy Inc.	5,550 %	25 sept. 2036	200 000	249 360	216 633	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	100 000	132 860	113 811	
FortisBC Energy Inc.	6,050 %	15 févr. 2038	41 000	51 497	46 885	
FortisBC Energy Inc.	5,800 %	13 mai 2038	221 000	293 146	247 422	
FortisBC Energy Inc.	6,550 %	24 févr. 2039	125 000	171 886	150 943	
FortisBC Energy Inc.	5,200 %	6 déc. 2040	13 000	12 907	13 827	
FortisBC Energy Inc.	3,375 %	13 avr. 2045	200 000	208 357	165 551	
FortisBC Energy Inc.	3,670 %	9 avr. 2046	300 000	256 326	259 764	
FortisBC Energy Inc.	3,780 %	6 mars 2047	130 000	132 005	114 322	
FortisBC Energy Inc.	3,850 %	7 déc. 2048	500 000	410 625	442 846	
FortisBC Energy Inc.	2,820 %	9 août 2049	300 000	279 408	219 110	
FortisBC Energy Inc.	4,670 %	28 nov. 2052	200 000	205 960	201 547	
FortisBC Inc.	5,600 %	9 nov. 2035	174 000	204 497	182 904	
FortisBC Inc.	6,100 %	2 juin 2039	400 000	552 604	452 269	
FortisBC Inc.	4,000 %	28 oct. 2044	500 000	419 000	439 076	
FortisBC Inc.	5,000 %	24 nov. 2050	121 000	139 818	122 134	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,700 %	9 juill. 2025	300 000	295 247	275 968	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,750 %	15 avr. 2026	375 000	375 700	336 314	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,150 %	8 févr. 2027	550 000	533 478	503 652	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Financière General Motors du Canada Ltée	5,200 %	9 févr. 2028	500 000	491 848	487 454	
Gibson Energy Inc.	2,450 %	14 juill. 2025	250 000	254 466	234 369	
Gibson Energy Inc.	5,800 %	12 juill. 2026	275 000	274 887	275 110	
Gibson Energy Inc.	2,850 %	14 juill. 2027	125 000	124 969	113 610	
Gibson Energy Inc.	3,600 %	17 sept. 2029	750 000	697 918	679 498	
Gibson Energy Inc.	5,750 %	12 juill. 2033	175 000	174 934	176 808	
Gibson Energy Inc.	6,200 %	12 juill. 2053	75 000	74 919	77 339	
Glacier Credit Card Trust	1,388 %	22 sept. 2025	475 000	446 057	433 885	
Glacier Credit Card Trust	4,958 %	20 sept. 2027	750 000	740 920	741 789	
Grand Renewable Solar LP	3,926 %	31 janv. 2035	103 300	103 300	95 109	
Société en commandite Holding FPI Granite	3,062 %	4 juin 2027	375 000	400 239	343 915	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,194 %	30 août 2028	675 000	600 315	578 306	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	375 000	377 943	304 863	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	650 000	606 515	569 093	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,730 %	3 avr. 2029	800 000	747 819	734 214	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	30 juill. 2029	132 375	169 263	137 107	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	500 000	574 805	566 441	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,100 %	4 juin 2031	685 000	992 229	788 822	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,980 %	15 oct. 2032	500 000	586 450	584 086	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,470 %	2 févr. 2034	600 000	865 796	689 988	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,260 %	1 ^{er} juin 2037	500 000	471 408	433 891	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,750 %	17 oct. 2039	900 000	736 809	714 577	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,630 %	7 juin 2040	550 000	705 181	619 095	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,300 %	25 févr. 2041	500 000	692 250	544 421	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	4,530 %	2 déc. 2041	500 000	514 627	497 888	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,150 %	5 oct. 2051	550 000	460 441	432 888	
Great-West Lifeco Inc.	3,337 %	28 févr. 2028	500 000	562 715	466 917	
Great-West Lifeco Inc.	2,379 %	14 mai 2030	750 000	671 775	646 816	
Great-West Lifeco Inc.	6,740 %	24 nov. 2031	300 000	399 345	335 003	
Great-West Lifeco Inc.	6,670 %	21 mars 2033	600 000	743 856	671 404	
Great-West Lifeco Inc.	5,998 %	16 nov. 2039	471 000	623 261	525 282	
Great-West Lifeco Inc.	2,981 %	8 juill. 2050	525 000	436 799	384 986	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	1 500 000	1 412 990	1 108 767	
Fonds de placement immobilier H&R	4,071 %	16 juin 2025	300 000	319 092	287 377	
Fonds de placement immobilier H&R	2,906 %	2 juin 2026	350 000	325 436	319 529	
Fonds de placement immobilier H&R	2,633 %	19 févr. 2027	275 000	271 626	243 759	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	5,503 %	19 juill. 2041	325 000	439 997	345 759	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	4,888 %	15 nov. 2050	34 000	32 325	33 691	
Hamilton Health Sciences Corp.	3,683 %	17 janv. 2059	150 000	150 000	128 906	
HCN Canadian Holdings-1 LP	2,950 %	15 janv. 2027	200 000	199 782	180 783	
Santé Montréal collectif SEC	6,721 %	30 sept. 2049	1 447 186	1 703 109	1 626 029	
Honda Canada Finance Inc.	3,444 %	23 mai 2025	400 000	406 149	386 033	
Honda Canada Finance Inc.	1,337 %	17 mars 2026	525 000	502 872	473 254	
Honda Canada Finance Inc.	1,711 %	28 sept. 2026	250 000	249 090	224 813	
Honda Canada Finance Inc.	4,873 %	23 sept. 2027	550 000	549 079	544 981	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	700 000	645 595	604 428	
Hospital for Sick Children	3,416 %	7 déc. 2057	300 000	296 063	244 325	
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership	5,439 %	31 janv. 2045	696 196	842 585	709 408	
Banque HSBC Canada	4,810 %	16 déc. 2024	950 000	952 020	939 392	
Banque HSBC Canada	3,403 %	24 mars 2025	1 625 000	1 600 311	1 568 976	
Banque HSBC Canada	1,782 %	20 mai 2026	1 250 000	1 188 300	1 136 622	
Hydro One Inc.	1,760 %	28 févr. 2025	500 000	467 370	473 581	
Hydro One Inc.	2,970 %	26 juin 2025	500 000	486 310	480 476	
Hydro One Inc.	2,770 %	24 févr. 2026	450 000	434 189	426 623	
Hydro One Inc.	4,910 %	27 janv. 2028	725 000	727 286	731 649	
Hydro One Inc.	3,020 %	5 avr. 2029	600 000	609 444	556 934	
Hydro One Inc.	3,930 %	30 nov. 2029	200 000	199 972	194 206	
Hydro One Inc.	2,160 %	28 févr. 2030	500 000	418 877	434 210	
Hydro One Inc.	7,350 %	3 juin 2030	550 000	774 919	632 109	
Hydro One Inc.	1,690 %	16 janv. 2031	500 000	387 405	411 345	
Hydro One Inc.	2,230 %	17 sept. 2031	500 000	428 455	422 538	
Hydro One Inc.	6,930 %	1 ^{er} juin 2032	310 000	436 722	357 857	
Hydro One Inc.	4,160 %	27 janv. 2033	525 000	520 064	509 794	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Hydro One Inc.	6,350 %	31 janv. 2034	300 000	412 950	341 014	
Hydro One Inc.	5,360 %	20 mai 2036	476 000	546 054	509 672	
Hydro One Inc.	4,890 %	13 mars 2037	500 000	509 145	513 065	
Hydro One Inc.	6,030 %	3 mars 2039	453 000	601 873	523 606	
Hydro One Inc.	5,490 %	16 juill. 2040	550 000	701 947	605 241	
Hydro One Inc.	4,390 %	26 sept. 2041	300 000	272 886	291 108	
Hydro One Inc.	4,590 %	9 oct. 2043	300 000	363 552	298 556	
Hydro One Inc.	4,170 %	6 juin 2044	300 000	286 470	281 952	
Hydro One Inc.	3,910 %	23 févr. 2046	300 000	330 306	270 488	
Hydro One Inc.	5,000 %	19 oct. 2046	500 000	491 465	526 744	
Hydro One Inc.	3,720 %	18 nov. 2047	300 000	282 947	261 308	
Hydro One Inc.	3,630 %	25 juin 2049	600 000	675 480	513 509	
Hydro One Inc.	2,710 %	28 févr. 2050	350 000	359 674	520 122	
Hydro One Inc.	3,640 %	5 avr. 2050	500 000	421 035	427 770	
Hydro One Inc.	3,100 %	15 sept. 2051	500 000	390 365	384 201	
Hydro One Inc.	4,000 %	22 déc. 2051	180 000	177 586	163 613	
Hydro One Inc.	4,460 %	27 janv. 2053	150 000	144 115	147 493	
Hydro One Inc.	3,790 %	31 juill. 2062	275 000	268 912	233 144	
Hydro One Ltd.	1,410 %	15 oct. 2027	425 000	386 045	371 590	
Hydro Ottawa Holding Inc.	2,614 %	3 févr. 2025	200 000	199 590	191 006	
Hydro Ottawa Holding Inc.	3,639 %	2 févr. 2045	400 000	401 412	332 515	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,008 %	12 mai 2026	600 000	568 975	542 007	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,196 %	16 févr. 2027	400 000	389 146	368 029	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,565 %	8 mars 2028	600 000	605 100	595 916	
iA Financial Corp. Inc	5,685 %	20 juin 2033	200 000	200 000	200 460	
iA Financial Corp., Inc.	2,400 %	21 févr. 2030	575 000	552 739	543 119	
iA Financial Corp., Inc.	3,072 %	24 sept. 2031	400 000	401 038	369 071	
iA Financial Corp., Inc.	3,187 %	25 févr. 2032	700 000	654 575	642 225	
Société financière IGM Inc.	3,440 %	26 janv. 2027	300 000	292 872	281 574	
Société financière IGM Inc.	6,650 %	13 déc. 2027	200 000	249 246	209 676	
Société financière IGM Inc.	7,000 %	31 déc. 2032	288 000	375 540	326 707	
Société financière IGM Inc.	6,000 %	10 déc. 2040	116 000	147 043	127 625	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	150 000	151 642	138 957	
Société financière IGM Inc.	4,115 %	9 déc. 2047	305 000	321 796	264 019	
Société financière IGM Inc.	4,174 %	13 juill. 2048	300 000	246 897	261 788	
Société financière IGM Inc.	4,206 %	21 mars 2050	200 000	219 978	174 545	
Société financière IGM Inc.	5,426 %	26 mai 2053	350 000	359 524	368 544	
L'Ordre Indépendant des Forestiers	2,885 %	15 oct. 2035	125 000	125 000	102 246	
Intact Corporation financière	3,691 %	24 mars 2025	200 000	210 222	194 229	
Intact Corporation financière	3,770 %	2 mars 2026	325 000	333 283	312 890	
Intact Corporation financière	2,850 %	7 juin 2027	800 000	761 997	739 132	
Intact Corporation financière	2,179 %	18 mai 2028	725 000	650 140	640 018	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	300 000	264 080	245 592	
Intact Corporation financière	6,400 %	23 nov. 2039	405 000	553 335	470 882	
Intact Corporation financière	5,160 %	16 juin 2042	300 000	307 212	308 143	
Intact Corporation financière	2,954 %	16 déc. 2050	300 000	280 948	218 390	
Intact Corporation financière	3,765 %	20 mai 2053	275 000	286 400	231 369	
Intact Corporation financière	4,125 %	31 mars 2081	300 000	254 793	256 084	
Integrated Team Solutions PCH Partnership	4,875 %	31 mai 2046	177 805	192 154	171 823	
Integrated Team Solutions SJHC Partnership	5,946 %	30 nov. 2042	217 351	266 416	230 447	
Inter Pipeline Ltd.	3,173 %	24 mars 2025	375 000	376 269	358 849	
Inter Pipeline Ltd.	3,484 %	16 déc. 2026	500 000	493 344	466 615	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1 ^{er} juin 2027	625 000	639 128	595 657	
Inter Pipeline Ltd.	5,760 %	17 févr. 2028	800 000	822 589	803 733	
Inter Pipeline Ltd.	5,710 %	29 mai 2030	775 000	776 288	776 773	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	750 000	706 515	659 464	
Inter Pipeline Ltd.	5,849 %	18 mai 2032	700 000	673 260	700 202	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	425 000	444 149	439 346	
Inter Pipeline Ltd.	4,637 %	30 mai 2044	400 000	412 993	334 714	
Inter Pipeline Ltd.	5,091 %	27 nov. 2051	200 000	200 000	174 975	
Ivanhoe Cambridge II Inc.	2,296 %	12 déc. 2024	300 000	287 136	286 281	
Ivanhoe Cambridge II Inc.	4,994 %	2 juin 2028	250 000	250 000	248 903	
John Deere Financial Inc.	1,090 %	17 juill. 2024	300 000	296 995	287 108	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
John Deere Financial Inc.	2,400 %	17 sept. 2024	200 000	208 968	193 067	
John Deere Financial Inc.	2,410 %	14 janv. 2025	300 000	308 601	287 009	
John Deere Financial Inc.	2,310 %	20 juin 2025	275 000	259 409	260 201	
John Deere Financial Inc.	1,630 %	9 avr. 2026	400 000	367 731	364 953	
John Deere Financial Inc.	2,580 %	16 oct. 2026	200 000	199 704	185 897	
John Deere Financial Inc.	4,950 %	14 juin 2027	575 000	577 057	575 749	
John Deere Financial Inc.	1,340 %	8 sept. 2027	625 000	551 755	542 029	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	150 000	149 925	135 865	
Keyera Corp.	3,934 %	21 juin 2028	420 000	415 380	394 896	
Keyera Corp.	3,959 %	29 mai 2030	600 000	553 232	550 944	
Keyera Corp.	5,022 %	28 mars 2032	325 000	319 336	313 907	
Kingston Solar LP	3,571 %	31 juill. 2035	427 571	396 782	386 893	
Banque Laurentienne du Canada	1,950 %	17 mars 2025	625 000	584 181	584 312	
Banque Laurentienne du Canada	4,600 %	2 sept. 2025	450 000	442 686	437 332	
Banque Laurentienne du Canada	1,603 %	6 mai 2026	200 000	202 156	182 128	
Banque Laurentienne du Canada	3,545 %	20 avr. 2027	275 000	273 998	262 408	
Liberty Utilities Canada LP	3,315 %	14 févr. 2050	50 000	50 000	37 357	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,008 %	13 sept. 2032	500 000	499 520	502 961	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,336 %	13 sept. 2052	500 000	486 025	523 407	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,650 %	8 nov. 2027	200 000	244 720	210 161	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,450 %	9 févr. 2028	127 000	157 579	132 598	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	4,488 %	11 déc. 2028	300 000	286 983	294 386	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,500 %	22 janv. 2029	250 000	301 397	265 806	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	2,284 %	7 mai 2030	300 000	308 862	255 206	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,850 %	1 ^{er} mars 2032	332 000	429 632	365 667	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,540 %	17 févr. 2033	131 000	158 588	143 719	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,150 %	29 janv. 2035	200 000	235 020	216 055	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,900 %	18 janv. 2036	500 000	517 490	530 784	
Lower Mattagami Energy LP	2,307 %	21 oct. 2026	300 000	275 784	276 622	
Lower Mattagami Energy LP	2,433 %	14 mai 2031	200 000	200 000	172 662	
Lower Mattagami Energy LP	4,854 %	31 oct. 2033	350 000	361 242	357 066	
Lower Mattagami Energy LP	5,139 %	18 mai 2041	250 000	310 444	265 844	
Lower Mattagami Energy LP	4,944 %	21 sept. 2043	200 000	255 147	209 204	
Lower Mattagami Energy LP	4,176 %	23 févr. 2046	500 000	464 360	470 083	
Lower Mattagami Energy LP	4,175 %	23 avr. 2052	150 000	164 658	140 300	
Magna International Inc.	4,950 %	31 janv. 2031	225 000	224 807	225 337	
Banque Manuvie du Canada	2,378 %	19 nov. 2024	300 000	313 110	287 002	
Banque Manuvie du Canada	1,504 %	25 juin 2025	650 000	634 796	602 293	
Banque Manuvie du Canada	1,337 %	26 févr. 2026	350 000	348 630	315 759	
Banque Manuvie du Canada	1,536 %	14 sept. 2026	350 000	343 506	312 593	
Banque Manuvie du Canada	2,864 %	16 févr. 2027	900 000	855 979	830 937	
Manulife Finance Delaware LP	5,059 %	15 déc. 2041	675 000	711 642	652 174	
Société Financière Manuvie	3,049 %	20 août 2029	700 000	691 805	677 921	
Société Financière Manuvie	2,237 %	12 mai 2030	1 325 000	1 308 343	1 243 615	
Société Financière Manuvie	5,409 %	10 mars 2033	1 525 000	1 526 706	1 512 939	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	1 125 000	1 022 098	957 426	
MCAP Commercial LP	3,743 %	25 août 2025	100 000	100 000	93 630	
MCAP Commercial LP	3,384 %	26 nov. 2027	300 000	277 568	262 671	
Université McMaster	3,405 %	17 juin 2071	75 000	75 000	57 878	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	1,650 %	22 sept. 2025	600 000	582 597	554 863	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,140 %	29 juin 2026	500 000	499 945	499 801	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,120 %	27 juin 2028	150 000	150 000	150 236	
Metro Inc.	1,922 %	2 déc. 2024	225 000	225 786	214 095	
Metro Inc.	3,390 %	6 déc. 2027	300 000	301 742	281 931	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	300 000	293 970	294 160	
Metro Inc.	5,970 %	15 oct. 2035	372 000	425 221	404 572	
Metro Inc.	5,030 %	1 ^{er} déc. 2044	225 000	240 572	223 767	
Metro Inc.	4,270 %	4 déc. 2047	500 000	464 531	445 112	
Metro Inc.	3,413 %	28 févr. 2050	500 000	428 020	382 209	
Administration portuaire de Montréal	3,240 %	22 mars 2051	200 000	154 322	159 803	
Banque Nationale du Canada	2,545 %	12 juill. 2024	1 025 000	1 008 302	993 667	
Banque Nationale du Canada	2,580 %	3 févr. 2025	1 450 000	1 423 434	1 383 272	
Banque Nationale du Canada	5,296 %	3 nov. 2025	875 000	873 794	871 736	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Banque Nationale du Canada	1,534 %	15 juin 2026	900 000	849 774	809 669	
Banque Nationale du Canada	1,573 %	18 août 2026	525 000	498 333	483 767	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	950 000	921 134	863 555	
Banque Nationale du Canada	5,219 %	14 juin 2028	950 000	950 940	951 098	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	750 000	752 236	738 317	
NAV Canada	0,937 %	9 févr. 2026	425 000	399 662	384 641	
NAV Canada	7,560 %	1 ^{er} mars 2027	65 800	85 356	67 975	
NAV Canada	7,400 %	1 ^{er} juin 2027	250 000	358 692	273 867	
NAV Canada	2,063 %	29 mai 2030	200 000	197 162	172 240	
NAV Canada	3,534 %	23 févr. 2046	300 000	243 420	259 526	
NAV Canada	3,293 %	30 mars 2048	300 000	252 603	247 542	
NAV Canada	3,209 %	29 sept. 2050	300 000	346 461	240 974	
NAV Canada	2,924 %	29 sept. 2051	800 000	665 543	604 858	
Nissan Canada Inc.	2,103 %	22 sept. 2025	850 000	786 966	773 200	
North Battleford Power LP	4,958 %	31 déc. 2032	333 233	336 449	327 654	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,750 %	1 ^{er} juin 2051	400 000	374 624	330 372	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,200 %	22 juill. 2024	300 000	309 681	292 517	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,200 %	24 avr. 2026	400 000	410 010	379 960	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,000 %	1 ^{er} déc. 2026	450 000	454 044	407 519	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1 ^{er} juin 2027	700 000	651 000	647 176	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,250 %	1 ^{er} juin 2029	600 000	661 878	583 777	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1 ^{er} juin 2031	1 150 000	1 067 876	995 332	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	500 000	460 145	471 668	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1 ^{er} juin 2035	910 000	872 631	806 157	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,750 %	1 ^{er} juin 2037	500 000	476 335	489 597	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,350 %	10 janv. 2039	450 000	495 026	421 500	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	600 000	535 047	506 194	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	680 000	708 179	599 848	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	795 384	805 553	695 100	
Northland Power Solar Finance One LP	4,397 %	30 juin 2032	285 994	281 086	272 733	
Northwestconnect Group Partnership	5,950 %	30 avr. 2041	284 501	346 083	300 992	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,742 %	31 déc. 2032	133 702	133 702	123 305	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,750 %	31 mars 2033	141 636	141 636	129 894	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,114 %	31 mars 2042	224 340	224 340	198 047	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,115 %	30 juin 2042	323 162	328 135	285 792	
Nova Scotia Power Inc.	8,850 %	19 mai 2025	50 000	74 101	52 252	
Nova Scotia Power Inc.	4,951 %	15 nov. 2032	275 000	274 970	272 316	
Nova Scotia Power Inc.	6,950 %	25 août 2033	150 000	204 173	168 984	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	200 000	251 100	209 087	
Nova Scotia Power Inc.	5,950 %	27 juill. 2039	159 000	195 590	172 713	
Nova Scotia Power Inc.	5,610 %	15 juin 2040	258 000	335 044	270 697	
Nova Scotia Power Inc.	4,150 %	6 mars 2042	500 000	450 200	439 313	
Nova Scotia Power Inc.	3,571 %	5 avr. 2049	500 000	552 300	390 553	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	350 000	270 569	258 503	
Nova Scotia Power Inc.	5,355 %	24 mars 2053	450 000	460 977	465 636	
Corporation Immobilière OMERS	3,328 %	12 nov. 2024	300 000	323 187	291 064	
Corporation Immobilière OMERS	3,331 %	5 juin 2025	200 000	192 686	192 438	
Corporation Immobilière OMERS	3,244 %	4 oct. 2027	800 000	786 438	742 534	
Corporation Immobilière OMERS	5,381 %	14 nov. 2028	550 000	562 256	558 939	
Corporation Immobilière OMERS	4,539 %	9 avr. 2029	350 000	348 276	342 222	
Corporation Immobilière OMERS	3,628 %	5 juin 2030	540 000	546 486	495 465	
Ontario Power Generation Inc.	2,893 %	8 avr. 2025	700 000	695 695	671 966	
Ontario Power Generation Inc.	1,170 %	22 avr. 2026	300 000	301 540	269 228	
Ontario Power Generation Inc.	3,315 %	4 oct. 2027	350 000	353 145	329 838	
Ontario Power Generation Inc.	2,977 %	13 sept. 2029	600 000	583 413	545 573	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	625 000	664 550	571 327	
Ontario Power Generation Inc.	4,922 %	19 juill. 2032	450 000	449 289	455 006	
Ontario Power Generation Inc.	3,838 %	22 juin 2048	500 000	412 850	430 261	
Ontario Power Generation Inc.	4,248 %	18 janv. 2049	450 000	508 978	413 440	
Ontario Power Generation Inc.	3,651 %	13 sept. 2050	350 000	351 250	289 200	
Ontario Power Generation Inc.	2,947 %	21 févr. 2051	650 000	549 047	467 062	
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	2,698 %	5 mai 2031	300 000	300 000	255 094	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	3,933 %	9 juin 2045	462 389	464 470	403 809	
Pembina Pipeline Corp.	3,540 %	3 févr. 2025	750 000	723 475	726 141	
Pembina Pipeline Corp.	5,720 %	22 juin 2026	150 000	149 967	149 905	
Pembina Pipeline Corp.	3,710 %	11 août 2026	550 000	570 330	524 563	
Pembina Pipeline Corp.	4,240 %	15 juin 2027	750 000	749 546	723 604	
Pembina Pipeline Corp.	4,020 %	27 mars 2028	445 000	432 207	421 255	
Pembina Pipeline Corp.	3,620 %	3 avr. 2029	550 000	529 138	506 956	
Pembina Pipeline Corp.	3,310 %	1 ^{er} févr. 2030	550 000	547 165	490 441	
Pembina Pipeline Corp.	3,530 %	10 déc. 2031	575 000	532 106	502 856	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	30 avr. 2043	400 000	416 360	356 597	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	500 000	421 240	447 372	
Pembina Pipeline Corp.	4,740 %	21 janv. 2047	430 000	439 864	378 738	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	26 mars 2048	800 000	729 170	702 570	
Pembina Pipeline Corp.	4,540 %	3 avr. 2049	575 000	592 773	488 598	
Pembina Pipeline Corp.	4,670 %	28 mai 2050	575 000	561 018	496 611	
Pembina Pipeline Corp.	4,490 %	10 déc. 2051	625 000	561 914	521 682	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,440 %	8 déc. 2025	350 000	354 232	347 837	
Plenary Health Bridgepoint LP	7,246 %	31 août 2042	219 173	301 742	256 643	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,895 %	31 mai 2039	237 847	262 821	231 201	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,822 %	30 nov. 2044	200 000	218 696	190 751	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	561 318	719 935	617 491	
Power Corporation du Canada	8,570 %	22 avr. 2039	100 000	149 180	135 846	
Power Corporation du Canada	4,455 %	27 juill. 2048	500 000	437 380	462 579	
Corporation financière Power	6,900 %	11 mars 2033	199 000	258 638	224 789	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,267 %	30 mars 2025	270 000	265 652	259 262	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,727 %	30 mars 2027	95 000	95 000	89 652	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,934 %	29 mars 2028	325 000	325 000	320 029	
Prime Structured Mortgage Trust	1,856 %	15 nov. 2024	675 000	642 525	641 001	
Reliance LP	3,836 %	15 mars 2025	500 000	482 695	482 749	
Reliance LP	3,750 %	15 mars 2026	375 000	374 883	356 105	
Reliance LP	2,680 %	1 ^{er} déc. 2027	400 000	403 060	354 172	
Reliance LP	2,670 %	1 ^{er} août 2028	275 000	276 862	239 437	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,576 %	12 févr. 2025	700 000	665 035	662 389	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,974 %	15 juin 2026	350 000	350 483	313 286	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	350 000	322 152	308 737	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,611 %	6 oct. 2027	100 000	99 992	98 697	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,829 %	8 nov. 2028	575 000	532 002	494 482	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,628 %	1 ^{er} mai 2029	250 000	246 299	234 860	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,962 %	1 ^{er} oct. 2029	350 000	349 881	351 442	
Rogers Communications Inc.	3,100 %	15 avr. 2025	1 250 000	1 212 066	1 195 526	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	1 ^{er} mars 2027	310 000	319 881	293 182	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	1 400 000	1 388 633	1 315 716	
Rogers Communications Inc.	4,400 %	2 nov. 2028	600 000	619 947	574 010	
Rogers Communications Inc.	3,750 %	15 avr. 2029	1 150 000	1 098 853	1 062 815	
Rogers Communications Inc.	3,250 %	1 ^{er} mai 2029	1 000 000	975 955	899 117	
Rogers Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	400 000	352 298	355 820	
Rogers Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	550 000	559 548	465 567	
Rogers Communications Inc.	4,250 %	15 avr. 2032	925 000	893 663	848 434	
Rogers Communications Inc.	6,680 %	4 nov. 2039	600 000	793 628	661 219	
Rogers Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	1 313 000	1 600 791	1 454 537	
Rogers Communications Inc.	6,110 %	25 août 2040	752 000	848 065	784 572	
Rogers Communications Inc.	6,560 %	22 mars 2041	300 000	394 707	327 984	
Rogers Communications Inc.	4,250 %	9 déc. 2049	500 000	366 980	402 950	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	825 000	780 396	776 937	
Banque Royale du Canada	2,609 %	1 ^{er} nov. 2024	2 400 000	2 390 132	2 307 981	
Banque Royale du Canada	1,936 %	1 ^{er} mai 2025	1 250 000	1 194 537	1 172 961	
Banque Royale du Canada	4,930 %	16 juill. 2025	775 000	895 435	771 230	
Banque Royale du Canada	3,369 %	29 sept. 2025	3 050 000	2 984 399	2 916 455	
Banque Royale du Canada	4,109 %	22 déc. 2025	1 175 000	1 176 599	1 149 933	
Banque Royale du Canada	1,589 %	4 mai 2026	1 150 000	1 110 693	1 038 943	
Banque Royale du Canada	5,341 %	23 juin 2026	1 125 000	1 125 000	1 126 523	
Banque Royale du Canada	5,235 %	2 nov. 2026	1 700 000	1 700 488	1 699 796	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	2 300 000	2 212 908	2 086 629	
Banque Royale du Canada	4,612 %	26 juill. 2027	1 850 000	1 849 618	1 812 785	
Banque Royale du Canada	4,642 %	17 janv. 2028	1 800 000	1 800 000	1 761 941	
Banque Royale du Canada	4,632 %	1 ^{er} mai 2028	2 500 000	2 491 770	2 445 031	
Banque Royale du Canada	1,833 %	31 juill. 2028	875 000	802 975	750 964	
Banque Royale du Canada	2,740 %	25 juill. 2029	1 450 000	1 424 960	1 401 500	
Banque Royale du Canada	2,880 %	23 déc. 2029	1 400 000	1 356 422	1 338 288	
Banque Royale du Canada	5,228 %	24 juin 2030	1 150 000	1 150 000	1 158 070	
Banque Royale du Canada	2,088 %	30 juin 2030	1 200 000	1 161 605	1 114 940	
Banque Royale du Canada	2,140 %	3 nov. 2031	1 775 000	1 684 824	1 578 048	
Banque Royale du Canada	2,940 %	3 mai 2032	1 075 000	1 010 871	968 940	
Banque Royale du Canada	1,670 %	28 janv. 2033	1 100 000	1 002 785	921 401	
Banque Royale du Canada	5,010 %	1 ^{er} févr. 2033	1 400 000	1 380 350	1 358 357	
Université Ryerson	3,542 %	4 mai 2061	250 000	250 000	196 495	
Sagen MI Canada Inc.	2,955 %	1 ^{er} mars 2027	200 000	199 998	177 435	
Sagen MI Canada Inc.	5,909 %	19 mai 2028	250 000	250 000	245 593	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	500 000	448 175	407 653	
Saputo Inc.	2,876 %	19 nov. 2024	300 000	316 350	289 313	
Saputo Inc.	3,603 %	14 août 2025	350 000	359 668	337 019	
Saputo Inc.	1,415 %	19 juin 2026	250 000	250 000	224 071	
Saputo Inc.	2,242 %	16 juin 2027	800 000	740 210	719 513	
Saputo Inc.	2,297 %	22 juin 2028	150 000	150 000	131 787	
Saputo Inc.	5,250 %	29 nov. 2029	475 000	485 869	478 862	
Fiducie de Capital Banque Scotia	5,650 %	31 déc. 2056	678 000	812 935	701 605	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	344 197	344 043	304 683	
SGTP Highway Bypass LP	4,105 %	31 janv. 2045	465 785	469 432	420 476	
Sienna Senior Living Inc.	3,450 %	27 févr. 2026	350 000	330 779	324 333	
Sienna Senior Living Inc.	2,820 %	31 mars 2027	100 000	99 954	88 852	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,556 %	6 févr. 2025	100 000	100 410	96 167	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	1,740 %	16 déc. 2025	300 000	296 990	271 130	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,444 %	28 août 2026	500 000	461 345	465 058	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,192 %	11 juin 2027	375 000	386 142	340 451	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	150 000	146 141	138 156	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	5,354 %	29 mai 2028	350 000	350 000	342 335	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	200 000	200 000	167 218	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,526 %	20 déc. 2029	600 000	567 420	524 930	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,648 %	11 déc. 2030	300 000	272 592	258 992	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,632 %	30 juin 2044	487 748	618 704	547 354	
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE CE SEBASTOPOL	4,141 %	31 juill. 2047	90 708	90 708	80 407	
SSL Finance Inc.	4,099 %	31 oct. 2045	416 950	422 591	375 525	
Stantec Inc.	2,048 %	8 oct. 2027	100 000	100 000	87 805	
Stantec Inc.	5,393 %	27 juin 2030	200 000	200 000	201 278	
Financière Sun Life inc.	2,380 %	13 août 2029	275 000	275 217	264 532	
Financière Sun Life inc.	5,400 %	29 mai 2042	468 000	540 673	470 055	
Suncor Énergie Inc.	4,340 %	13 sept. 2046	735 000	638 245	631 657	
Suncor Énergie Inc.	3,950 %	4 mars 2051	550 000	501 325	436 971	
Sysco Canada Inc.	3,650 %	25 avr. 2025	580 000	587 340	560 986	
TELUS Corp.	3,750 %	17 janv. 2025	800 000	832 113	779 418	
TELUS Corp.	3,750 %	10 mars 2026	680 000	700 231	653 114	
TELUS Corp.	2,750 %	8 juill. 2026	600 000	562 686	559 865	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	400 000	401 975	355 956	
TELUS Corp.	3,625 %	1 ^{er} mars 2028	700 000	680 289	657 662	
TELUS Corp.	3,300 %	2 mai 2029	1 200 000	1 140 389	1 095 774	
TELUS Corp.	5,000 %	13 sept. 2029	100 000	99 569	99 616	
TELUS Corp.	3,150 %	19 févr. 2030	500 000	461 657	445 423	
TELUS Corp.	2,050 %	7 oct. 2030	650 000	596 623	529 296	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	750 000	683 286	633 031	
TELUS Corp.	5,250 %	15 nov. 2032	1 100 000	1 108 989	1 104 151	
TELUS Corp.	4,950 %	28 mars 2033	650 000	644 527	636 870	
TELUS Corp.	4,400 %	1 ^{er} avr. 2043	600 000	542 777	524 407	
TELUS Corp.	5,150 %	26 nov. 2043	350 000	373 520	337 118	
TELUS Corp.	4,850 %	5 avr. 2044	900 000	940 660	833 285	
TELUS Corp.	4,750 %	17 janv. 2045	450 000	489 353	410 170	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
TELUS Corp.	4,400 %	29 janv. 2046	300 000	314 091	259 449	
TELUS Corp.	4,700 %	6 mars 2048	600 000	594 963	540 322	
TELUS Corp.	3,950 %	16 févr. 2050	925 000	784 903	734 407	
TELUS Corp.	4,100 %	5 avr. 2051	300 000	299 460	243 707	
TELUS Corp.	5,650 %	13 sept. 2052	475 000	477 550	491 216	
Teranet Holdings LP	3,544 %	11 juin 2025	450 000	474 000	429 967	
Teranet Holdings LP	3,719 %	23 févr. 2029	325 000	325 000	295 388	
Teranet Holdings LP	5,754 %	17 déc. 2040	400 000	390 349	390 506	
Teranet Holdings LP	6,100 %	17 juin 2041	500 000	507 895	507 471	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,490 %	23 sept. 2024	1 550 000	1 527 829	1 493 300	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,950 %	10 janv. 2025	2 200 000	2 119 669	2 083 105	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,160 %	3 févr. 2025	1 600 000	1 578 501	1 516 201	
La Banque de Nouvelle-Écosse	8,900 %	20 juin 2025	15 000	20 997	15 821	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,500 %	29 déc. 2025	1 000 000	999 290	1 000 256	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,500 %	8 mai 2026	1 550 000	1 554 524	1 555 264	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,850 %	2 nov. 2026	2 125 000	2 035 179	1 909 572	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,620 %	2 déc. 2026	1 200 000	1 230 324	1 114 960	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	3 700 000	3 527 991	3 422 645	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,400 %	1 ^{er} nov. 2027	1 525 000	1 394 296	1 306 462	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,100 %	2 févr. 2028	2 100 000	2 074 903	1 958 816	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,934 %	3 mai 2032	1 650 000	1 608 956	1 542 265	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,679 %	2 août 2033	1 025 000	1 023 753	1 021 420	
The Empire Life Insurance Co.	2,024 %	24 sept. 2031	225 000	202 910	199 294	
The Empire Life Insurance Co.	5,503 %	13 janv. 2033	400 000	405 166	392 947	
La Banque Toronto-Dominion	3,226 %	24 juill. 2024	1 800 000	1 858 290	1 760 646	
La Banque Toronto-Dominion	2,496 %	2 déc. 2024	1 650 000	1 630 131	1 580 297	
La Banque Toronto-Dominion	1,943 %	13 mars 2025	1 675 000	1 615 965	1 578 186	
La Banque Toronto-Dominion	9,150 %	26 mai 2025	14 000	19 861	14 822	
La Banque Toronto-Dominion	2,667 %	9 sept. 2025	3 600 000	3 479 354	3 394 947	
La Banque Toronto-Dominion	1,128 %	9 déc. 2025	1 650 000	1 584 141	1 492 058	
La Banque Toronto-Dominion	4,344 %	27 janv. 2026	1 425 000	1 410 410	1 390 165	
La Banque Toronto-Dominion	2,260 %	7 janv. 2027	1 650 000	1 596 618	1 495 125	
La Banque Toronto-Dominion	4,210 %	1 ^{er} juin 2027	2 900 000	2 830 801	2 801 263	
La Banque Toronto-Dominion	5,376 %	21 oct. 2027	1 800 000	1 807 360	1 813 510	
La Banque Toronto-Dominion	4,477 %	18 janv. 2028	1 950 000	1 953 680	1 896 301	
La Banque Toronto-Dominion	1,888 %	8 mars 2028	1 350 000	1 277 374	1 173 350	
La Banque Toronto-Dominion	1,896 %	11 sept. 2028	1 175 000	1 145 936	1 008 955	
La Banque Toronto-Dominion	4,680 %	8 janv. 2029	2 775 000	2 783 878	2 722 777	
La Banque Toronto-Dominion	3,224 %	25 juill. 2029	1 115 000	1 127 503	1 083 008	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	2 875 000	2 863 185	2 735 193	
La Banque Toronto-Dominion	4,859 %	4 mars 2031	1 100 000	1 212 417	1 075 109	
La Banque Toronto-Dominion	3,060 %	26 janv. 2032	1 700 000	1 654 621	1 552 230	
Thomson Reuters Corp.	2,239 %	14 mai 2025	1 300 000	1 283 355	1 226 677	
Groupe TMX Limitée	2,997 %	11 déc. 2024	400 000	398 964	386 489	
Groupe TMX Limitée	3,779 %	5 juin 2028	170 000	176 941	161 837	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	250 000	241 820	203 954	
Industries Toromont Ltée	3,710 %	30 sept. 2025	125 000	125 000	120 409	
Industries Toromont Ltée	3,842 %	27 oct. 2027	400 000	424 060	381 846	
Toronto Hydro Corp.	2,520 %	25 août 2026	300 000	286 188	280 183	
Toronto Hydro Corp.	2,430 %	11 déc. 2029	200 000	203 311	178 075	
Toronto Hydro Corp.	1,500 %	15 oct. 2030	125 000	124 804	102 097	
Toronto Hydro Corp.	2,470 %	20 oct. 2031	300 000	299 919	258 157	
Toronto Hydro Corp.	4,610 %	14 juin 2033	125 000	124 940	126 185	
Toronto Hydro Corp.	5,540 %	21 mai 2040	200 000	250 372	223 305	
Toronto Hydro Corp.	4,080 %	16 sept. 2044	500 000	459 245	469 636	
Toronto Hydro Corp.	3,270 %	18 oct. 2051	150 000	149 915	120 022	
Toronto Hydro Corp.	4,950 %	13 oct. 2052	400 000	403 225	426 775	
Toronto Hydro Corp.	3,960 %	9 avr. 2063	200 000	218 540	177 670	
Tourmaline Oil Corp.	2,077 %	25 janv. 2028	150 000	150 000	131 232	
Tourmaline Oil Corp.	2,529 %	12 févr. 2029	100 000	100 000	87 425	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,270 %	22 juill. 2024	200 000	197 376	191 693	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,310 %	23 oct. 2024	1 000 000	972 398	960 253	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,110 %	26 févr. 2025	550 000	529 713	522 131	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Toyota Crédit Canada Inc.	2,730 %	25 août 2025	400 000	385 735	379 699	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,450 %	26 janv. 2026	400 000	397 576	392 723	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,180 %	23 févr. 2026	400 000	379 756	361 343	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,660 %	20 juill. 2026	200 000	199 934	180 954	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,330 %	24 janv. 2028	200 000	199 964	194 494	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,300 %	17 juill. 2025	900 000	897 815	862 521	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,290 %	5 févr. 2026	231 000	300 154	244 186	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	12 mai 2026	575 000	573 088	560 133	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,310 %	15 janv. 2027	200 000	256 200	209 274	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,800 %	5 avr. 2027	2 100 000	2 138 370	1 999 632	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,900 %	15 avr. 2027	114 000	145 982	122 299	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,390 %	15 mars 2028	500 000	461 375	463 068	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,280 %	26 mai 2028	300 000	368 355	309 507	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,890 %	7 août 2028	300 000	373 749	317 998	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,000 %	18 sept. 2029	700 000	669 134	621 000	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,277 %	15 juill. 2030	1 300 000	1 307 665	1 304 225	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,500 %	9 déc. 2030	27 000	30 861	27 969	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,970 %	9 juin 2031	700 000	602 607	595 870	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,330 %	12 mai 2032	625 000	628 836	624 664	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,050 %	17 févr. 2039	300 000	477 789	378 057	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	1 025 000	985 245	910 179	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	650 000	623 651	552 049	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	1 075 000	1 000 654	905 623	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,180 %	3 juill. 2048	1 050 000	1 015 186	861 257	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	1 100 000	1 015 982	921 970	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,920 %	12 mai 2052	200 000	203 358	211 648	
TransCanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	1 400 000	1 317 341	1 246 683	
TransCanada Trust	4,200 %	4 mars 2081	600 000	530 613	480 046	
Transcontinental Inc.	2,667 %	3 févr. 2025	150 000	150 000	141 504	
Transcontinental Inc.	2,280 %	13 juill. 2026	250 000	233 474	224 899	
TransED Partners GP	3,951 %	30 sept. 2050	1	1	1	
Trillium Health Partners Volunteers	3,702 %	20 déc. 2058	375 000	375 000	323 391	
TriSummit Utilities Inc.	3,150 %	6 avr. 2026	200 000	199 988	188 044	
TriSummit Utilities Inc.	3,130 %	7 avr. 2027	300 000	274 353	277 707	
TriSummit Utilities Inc.	4,260 %	5 déc. 2028	300 000	299 781	285 691	
TriSummit Utilities Inc.	5,020 %	11 janv. 2030	150 000	149 948	147 919	
Université de la Colombie-Britannique	4,817 %	26 juill. 2035	300 000	317 268	305 320	
Université d'Ottawa	3,256 %	12 oct. 2056	150 000	150 000	115 589	
Université d'Ottawa	2,635 %	13 févr. 2060	337 000	269 585	217 449	
Université Western Ontario	4,798 %	24 mai 2047	50 000	50 862	50 739	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	7,425 %	7 déc. 2026	200 000	293 678	214 769	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	1,760 %	20 sept. 2030	150 000	150 000	125 545	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,857 %	10 nov. 2045	150 000	150 000	136 253	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,656 %	23 nov. 2048	500 000	422 150	436 188	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,874 %	18 oct. 2049	400 000	401 317	301 147	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,800 %	21 sept. 2050	150 000	150 000	110 552	
Vancouver Airport Fuel Facilities Corp.	2,168 %	23 juin 2025	650 000	617 145	610 829	
Ventas Canada Finance Ltd.	4,125 %	30 sept. 2024	110 000	114 922	107 495	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,450 %	4 janv. 2027	500 000	474 259	448 508	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,398 %	21 avr. 2028	750 000	752 070	742 037	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,300 %	1 ^{er} déc. 2031	250 000	248 511	209 699	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,850 %	26 sept. 2024	450 000	450 179	434 236	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,050 %	10 déc. 2024	325 000	326 036	308 276	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	1,500 %	23 sept. 2025	575 000	551 652	525 953	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,800 %	17 nov. 2025	400 000	408 100	401 383	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,450 %	10 déc. 2026	500 000	465 184	454 075	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,860 %	15 nov. 2027	300 000	310 506	305 089	
Waste Management of Canada Corp.	2,600 %	23 sept. 2026	450 000	452 175	414 679	
Westcoast Energy Inc.	3,430 %	12 sept. 2024	500 000	491 025	486 966	
Westcoast Energy Inc.	3,770 %	8 déc. 2025	550 000	555 140	528 663	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	237 000	320 935	259 446	
Westcoast Energy Inc.	4,791 %	28 oct. 2041	200 000	214 318	184 455	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Winnipeg Airports Authority Inc.	3,040 %	3 févr. 2051	25 000	25 000	17 589	
WSP Global Inc.	2,408 %	19 avr. 2028	850 000	800 062	753 191	
				512 391 584	482 755 988	25,7
Obligations étrangères						
Sinai Health System	3,527 %	9 juin 2056	250 000	250 000	208 574	
				250 000	208 574	0,0
Total des obligations				1 993 463 785	1 867 161 621	99,4
Total des placements				1 993 463 785	1 867 161 621	99,4
Autres actifs, moins les passifs					11 482 424	0,6
Total de l'actif net					1 878 644 045	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	39,2	38,4
AA/Aa	16,5	16,1
A/A	31,8	32,2
BBB/Bbb	11,9	12,5
Non noté	-	0,2
Total	99,4	99,4

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	-	760 875 464	1 106 286 157	1 867 161 621
31 décembre 2022	-	684 129 895	980 890 587	1 665 020 482

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 194 834 706 \$ (172 537 012 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations fédérales	37,5	36,7
Obligations provinciales	34,8	34,5
Obligations municipales	1,4	1,9
Obligations de sociétés	25,7	26,3
Autres actifs, moins les passifs	0,6	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	- 1 867 161 621		- 1 867 161 621	

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

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Obligations

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

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 12 602 677 \$ (1 637 691 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de titres de créance de base Avantage 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)	123 000 193	115 912 957
Placements à court terme	750 512	787 315
Trésorerie	742 018	564 186
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	28 294	-
Plus-value latente des swaps	747 117	479 298
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	740 313	646 779
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	133 733	1 577
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	126 142 180	118 392 112
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	13 856	22 949
Moins-value latente des swaps	-	11 940
Charges à payer	4 874	1 075
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	830 016	9 842
Distributions à payer	339	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	8 819	1 487
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	857 904	47 293
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	125 284 276	118 344 819
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	4 952 965	4 674 814
Série F	9 491 695	3 046 353
Série I	110 839 616	110 623 652
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,48	8,38
Série F	8,37	8,28
Série I	8,55	8,46

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	2 215 748	1 806 042
Distributions des fonds sous-jacents	216 923	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 752 130)	(3 849 309)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(1 189)	(56 107)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	10 325	(5 271)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 951 851	(14 924 015)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	37 387	7 375
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	279 760	(266 931)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	3 958 675	(17 288 216)
Profit (perte) de change net(te)	(30 429)	(14 305)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	3 928 246	(17 302 521)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	44 718	35 864
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	26 667	26 576
Frais du comité d'examen indépendant	278	225
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	6
Total des charges d'exploitation	71 663	62 671
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 856 583	(17 365 192)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 856 583	(17 365 192)
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	113 772	(768 660)
Série F	158 413	(286 367)
Série I	3 584 398	(16 310 165)

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

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

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	600 908	624 719
Série F	721 378	234 255
Série I	13 221 416	13 942 279
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	0,19	(1,23)
Série F	0,22	(1,22)
Série I	0,27	(1,17)

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 I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 674 814\$	6 429 511	3 046 353	2 694 716	110 623 652	137 902 637	118 344 819	147 026 864
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	113 772\$	(768 660)	158 413	(286 367)	3 584 398	(16 310 165)	3 856 583	(17 365 192)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	951 472\$	861 797	7 807 517	36 573	9 526 128	6 682 903	18 285 117	7 581 273
Rachat de titres rachetables	(785 560\$)	(1 755 359)	(1 467 025)	(703 946)	(12 894 561)	(14 054 665)	(15 147 146)	(16 513 970)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	66 842\$	47 246	64 490	24 530	2 289 443	1 913 644	2 420 775	1 985 420
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	232 754\$	(846 316)	6 404 982	(642 843)	(1 078 990)	(5 458 118)	5 558 746	(6 947 277)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(68 375\$)	(48 319)	(118 053)	(24 530)	(2 289 444)	(1 913 644)	(2 475 872)	(1 986 493)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(68 375\$)	(48 319)	(118 053)	(24 530)	(2 289 444)	(1 913 644)	(2 475 872)	(1 986 493)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	278 151\$	(1 663 295)	6 445 342	(953 740)	215 964	(23 681 927)	6 939 457	(26 298 962)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 952 965\$	4 766 216	9 491 695	1 740 976	110 839 616	114 220 710	125 284 276	120 727 902
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	557 902	661 165	367 933	277 526	13 077 920	14 028 757	14 003 755	14 967 448
Titres émis	111 128	94 223	933 109	3 969	1 116 085	747 496	2 160 322	845 688
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7 825	5 315	7 652	2 764	265 657	213 397	281 134	221 476
Titres rachetés	(92 458)	(196 615)	(174 590)	(77 767)	(1 496 533)	(1 606 193)	(1 763 581)	(1 880 575)
Solde à la fin de la période	584 397	564 088	1 134 104	206 492	12 963 129	13 383 457	14 681 630	14 154 037

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	3 856 583	(17 365 192)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 752 130	3 849 309
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 951 851)	14 924 015
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(37 387)	(7 375)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	(279 760)	266 931
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(216 923)	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(30 469 607)	(53 991 668)
Produit de la vente de placements	24 799 016	58 279 306
Achats de placements à court terme	(22 519 031)	(21 461 660)
Produit de la vente de placements à court terme	22 555 834	22 606 410
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(93 534)	(101 736)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	7 332	3 562
Variation des autres crédateurs et charges à payer	3 799	3 007
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(3 593 399)	7 004 909
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(54 758)	(1 073)
Produit de l'émission de titres rachetables	18 152 961	7 565 973
Rachat de titres rachetables	(14 326 972)	(16 091 319)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	3 771 231	(8 526 419)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	177 832	(1 521 510)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	564 186	1 611 366
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	742 018	89 856
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	2 122 214	1 704 306
Intérêts versés	-	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,791 %	17 août 2023	756 000	750 512	750 512	
				750 512	750 512	0,6
Total des placements à court terme				750 512	750 512	0,6
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,100 %	15 déc. 2026	3 100 000	3 018 408	2 797 489	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,100 %	15 sept. 2029	2 700 000	2 438 559	2 444 923	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,650 %	15 juin 2033	4 700 000	4 611 169	4 682 225	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} déc. 2051	900 000	725 202	712 574	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1 ^{er} déc. 2053	1 780 000	1 236 889	1 313 748	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2064	500 000	638 700	459 753	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	7,572 %	1 ^{er} déc. 2026	2 350 000	4 791 890	4 508 792	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	6,849 %	1 ^{er} déc. 2031	1 500 000	3 333 118	3 065 887	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	4,558 %	1 ^{er} déc. 2036	900 000	1 805 704	1 610 220	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	1 186 562	1 471 693	1 231 273	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	900 000	961 697	836 131	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	430 000	532 308	483 145	
				25 565 337	24 146 160	19,3
Obligations provinciales						
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	2 800 000	3 877 800	3 067 548	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	3 000 000	3 695 970	3 060 170	
Province du Manitoba	3,400 %	5 sept. 2048	2 150 000	1 863 835	1 880 564	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	400 000	497 320	353 518	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1 ^{er} juin 2035	500 000	681 900	537 198	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	620 000	555 421	560 002	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	750 000	968 085	673 055	
Province de Québec	5,000 %	1 ^{er} déc. 2038	400 000	580 200	439 218	
Province de Québec	4,250 %	1 ^{er} déc. 2043	2 480 000	2 943 533	2 521 766	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	900 000	1 258 119	980 440	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2045	2 450 000	2 691 325	2 351 289	
				19 613 508	16 424 768	13,1
Obligations municipales						
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	2 000 000	1 994 980	1 993 828	
				1 994 980	1 993 828	1,6
Obligations de sociétés canadiennes						
407 International Inc.	4,450 %	15 nov. 2041	500 000	640 295	486 686	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	500 000	500 000	382 278	
Banque de Montréal	5,039 %	29 mai 2028	1 000 000	1 000 000	994 556	
Banque de Montréal	7,325 %	26 nov. 2082	1 400 000	1 400 000	1 375 280	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	500 000	500 000	403 780	
Bell Canada Inc.	6,100 %	16 mars 2035	400 000	512 368	427 957	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,439 %	25 avr. 2034	1 500 000	1 500 000	1 484 650	
Banque canadienne de l'Ouest	1,818 %	16 déc. 2027	2 600 000	2 600 000	2 208 189	
CARDS II Trust	4,331 %	15 mai 2025	1 500 000	1 500 000	1 465 365	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,133 %	12 août 2031	1 000 000	1 000 000	823 640	
CU Inc.	6,500 %	7 mars 2039	250 000	390 795	300 023	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	1 000 000	1 000 000	896 736	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	300 000	401 169	312 436	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	750 000	1 028 460	856 526	
Enbridge Inc.	5,760 %	26 mai 2053	1 000 000	999 980	1 037 194	
FortisBC Energy Inc.	4,670 %	28 nov. 2052	400 000	399 488	403 094	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,200 %	9 févr. 2028	1 000 000	998 480	974 908	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	800 000	1 150 248	906 306	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,100 %	4 juin 2031	500 000	584 700	575 783	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	500 000	500 000	431 735	
Banque HSBC Canada	3,403 %	24 mars 2025	2 000 000	2 000 000	1 931 047	
Magna International Inc.	4,950 %	31 janv. 2031	1 000 000	999 140	1 001 496	
Société Financière Manuvie	5,409 %	10 mars 2033	3 000 000	3 000 000	2 976 271	
Société Financière Manuvie	7,117 %	19 juin 2082	2 000 000	2 000 000	1 939 389	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,120 %	27 juin 2028	1 000 000	1 000 000	1 001 572	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	500 000	500 000	490 266	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	750 000	749 963	738 317	
NAV Canada	3,534 %	23 févr. 2046	600 000	732 138	519 052	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	400 000	546 760	418 174	
Nova Scotia Power Inc.	4,500 %	20 juill. 2043	500 000	641 745	459 564	
Rogers Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	500 000	688 215	553 898	
Banque Royale du Canada	2,940 %	3 mai 2032	1 500 000	1 499 670	1 352 009	
Banque Royale du Canada	3,650 %	24 nov. 2081	1 000 000	1 000 000	733 951	
Fiducie de Capital Banque Scotia	5,650 %	31 déc. 2056	550 000	534 969	569 148	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	1 000 000	1 000 000	735 742	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	1 400 000	1 400 000	1 142 144	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	1 000 000	1 055 420	887 980	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	920 000	869 943	781 361	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	1 000 000	1 042 670	842 440	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	300 000	418 860	328 413	
				40 285 476	36 149 356	28,8
Obligations de sociétés étrangères						
AT&T Inc.	4,850 %	25 mai 2047	1 300 000	1 171 534	1 163 625	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	750 000	760 785	669 847	
Bank of America Corp.	1,978 %	15 sept. 2027	1 100 000	1 100 912	985 779	
Bank of America Corp.	3,846 %	8 mars 2037	600 000	760 023	679 160	
BNP Paribas SA	2,538 %	13 juill. 2029	1 500 000	1 500 000	1 284 197	
BNP Paribas SA	2,588 %	12 août 2035	718 000	843 763	728 806	
Citigroup Inc.	4,090 %	9 juin 2025	300 000	323 520	289 631	
Commonwealth Edison Co.	5,300 %	1 ^{er} févr. 2053	1 050 000	1 400 941	1 412 129	
Duke Energy Carolinas LLC	3,200 %	15 août 2049	1 230 000	1 706 427	1 171 990	
Duke Energy Carolinas LLC	3,550 %	15 mars 2052	750 000	947 763	757 466	
Duke Energy Progress LLC	2,900 %	15 août 2051	500 000	628 091	442 074	
Goldman Sachs Group Inc.	3,307 %	31 oct. 2025	700 000	731 360	676 300	
Goldman Sachs Group Inc.	2,599 %	30 nov. 2027	2 000 000	2 000 000	1 814 068	
KeyCorp	4,789 %	1 ^{er} juin 2033	1 600 000	1 796 614	1 775 193	
Kinder Morgan Inc.	5,450 %	1 ^{er} août 2052	300 000	384 405	362 416	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	5,450 %	15 mars 2053	1 800 000	2 462 789	2 423 973	
National Australia Bank Ltd.	3,515 %	12 juin 2030	1 750 000	1 820 410	1 641 910	
Nationwide Financial Services Inc.	3,900 %	30 nov. 2049	1 300 000	1 800 863	1 256 331	
Northwestern Mutual Life Insurance Co.	3,850 %	30 sept. 2047	1 100 000	1 691 001	1 135 848	
Public Service Co. of Colorado	5,250 %	1 ^{er} avr. 2053	950 000	1 200 100	1 207 336	
Teachers Insurance & Annuity Association of America	4,900 %	15 sept. 2044	300 000	524 838	359 348	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,555 %	14 nov. 2028	1 000 000	1 051 045	958 675	
Verizon Communications Inc.	4,050 %	22 mars 2051	1 000 000	798 640	825 895	
				27 405 824	24 021 997	19,2
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	0,950 %	1 ^{er} nov. 2030	1 500 000	1 342 955	1 165 889	
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	1,650 %	1 ^{er} sept. 2040	500 000	441 310	355 656	
CNH Capital Canada Receivables Trust	1,764 %	15 juin 2028	500 000	473 599	450 737	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.	3,059 %	12 sept. 2026	2 000 000	2 075 980	1 892 942	
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,395 %	12 janv. 2030	1 000 000	946 901	847 195	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,867 %	12 févr. 2055	500 000	507 465	431 546	
Silver Arrow Canada LP	3,728 %	15 mai 2029	1 500 000	1 500 000	1 444 499	
				7 288 210	6 588 464	5,3
Total des obligations				122 153 335	109 324 573	87,3
Fonds communs de placement						
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC			1 359 041	13 410 679	13 675 620	
				13 410 679	13 675 620	10,9
Total des fonds				13 410 679	13 675 620	10,9
Coûts de transaction				(4)		
Total des placements				136 314 522	123 750 705	98,8
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					14 438	0,0
Plus-value (moins-value) latente des swaps²					747 117	0,6
Autres actifs, moins les passifs					772 016	0,6
Total de l'actif net					125 284 276	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	7 sept. 2023	CAD	1 748 282	USD	(1 320 000)	3 469
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	7 sept. 2023	CAD	1 941 673	USD	(1 450 000)	24 825
							28 294
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	7 sept. 2023	CAD	1 576 572	USD	(1 200 000)	(9 502)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	7 sept. 2023	CAD	1 185 228	USD	(900 000)	(4 354)
							(13 856)
							14 438

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

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
Swaps de devises :						
SL CCS P USD FIXE 1,28 % R CAD FIXE 1,5475 %	5 381 200	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	4 229 553	4 229 553
SL CCS P USD FIXE 1,28 % R CAD FIXE 1,5475 %	(4 000 000)	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(3 857 136)	(3 857 136)
SL CCS P USD FIXE 1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	1 910 480	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	1 411 368	1 411 368
SL CCS P USD FIXE 1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	(1 430 000)	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	(1 282 361)	(1 282 361)
SL CCS P USD FIXE 1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	1 388 200	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 200 585	1 200 585
SL CCS P USD FIXE 1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	(1 100 000)	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(1 174 793)	(1 174 793)
SL CCS P USD FIXE 2,01 % R CAD FIXE 2,425 %	1 794 100	9 mars 2052	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 634 707	1 634 707
SL CCS P USD FIXE 2,01 % R CAD FIXE 2,425 %	(1 400 000)	9 mars 2052	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(1 452 321)	(1 452 321)
SUNLIFE CCS CAD, 2,9035 %-CAD REC FIXE	1 104 000	9 mars 2053	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 113 582	1 113 582
SUNLIFE CCS USD, 3,2 %-USD PAY FIXE	(800 000)	9 mars 2053	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(1 076 067)	(1 076 067)
						747 117

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

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit directement ou indirectement par l'intermédiaire du fonds sous-jacent, dans des actifs financiers, qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	27,0	27,0
AA/Aa	22,0	23,2
A/A	25,3	22,8
BBB/Bbb	21,2	20,5
BB/Bb	-	1,0
Total	95,5	94,5

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	(476 674)	(0,4)	(776 229)	(0,7)
Total	(476 674)	(0,4)	(776 229)	(0,7)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 23 834 \$ (38 811 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	750 512	23 319 847	86 004 726	110 075 085
31 décembre 2022	787 315	31 333 136	71 336 918	103 457 369

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 17 188 053 \$ (15 215 193 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

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

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds, à l'exclusion du placement dans le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, étaient considérés comme facilement négociables et très liquides. Le fonds a obtenu une dispense pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC. Le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC est considéré comme un placement non liquide du fonds.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,6	0,7
Obligations		
Obligations fédérales	19,3	18,7
Obligations provinciales	13,1	12,9
Obligations municipales	1,6	1,6
Obligations de sociétés canadiennes	28,8	33,0
Obligations de sociétés étrangères	19,2	14,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,3	5,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	10,9	11,2
Actifs (passifs) dérivés	0,6	0,4
Autres actifs, moins les passifs	0,6	1,0
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Obligations	-	102 736 109	-	102 736 109
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	6 588 464	-	6 588 464
Placements à court terme	-	750 512	-	750 512
Fonds communs de placement	-	13 675 620	-	13 675 620
Contrats de change à terme	-	28 294	-	28 294
Swaps	-	9 589 795	-	9 589 795
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	13 856	-	13 856
Swaps	-	8 842 678	-	8 842 678

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

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

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

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

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

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

Placements à court terme

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de néant \$ (6 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 7 952 263 \$ (1 942 039 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	28 294	(12 972)	-	15 322
Actifs dérivés – swaps	9 589 795	(8 842 678)	-	747 117
Total	9 618 089	(8 855 650)	-	762 439
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(13 856)	12 972	-	(884)
Passifs dérivés – swaps	(8 842 678)	8 842 678	-	-
Total	(8 856 534)	8 855 650	-	(884)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés – swaps	8 328 606	(7 861 248)	-	467 358
Total	8 328 606	(7 861 248)	-	467 358
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(22 949)	-	-	(22 949)
Passifs dérivés – swaps	(7 861 248)	7 861 248	-	-
Total	(7 884 197)	7 861 248	-	(22 949)

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	146 755 462	149 547 076
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	4 814 617	5 968 895
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	2 482 823	570 010
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	2 054 387	1 601 310
Intérêts courus	1 798 584	1 803 250
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	50 032	102 078
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	157 955 905	159 592 619
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	158 748	3 490 102
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	15 535	3 768
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	25 260	39 153
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	2 613 871	2 587 711
Frais de gestion à payer	533	90
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	2 813 947	6 120 824
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	155 141 958	153 471 795
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	326 499	285 175
Série F	183 265	10 017
Série I	154 632 194	153 176 603
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	9,97	9,82
Série F	9,97	9,82
Série I	9,96	9,81

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 21 juin 2022 au 30 juin 2022 (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	5 447 334	-
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 517 971	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(2 121 296)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(3 248 942)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	5 244 167	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	6 839 234	-
Profit (perte) de change net(te)	89 879	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	6 929 113	-
Charges (note 5)		
Frais de gestion	2 636	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	85 603	-
Frais du comité d'examen indépendant	341	-
Retenues d'impôt	(37 380)	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	51 200	-
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	6 877 913	-
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 877 913	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	10 992	-
Série F	4 069	-
Série I	6 862 852	-

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

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

États du résultat global (suite)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 21 juin 2022 au 30 juin 2022 (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	30 020	-
Série F	13 359	-
Série I	15 443 024	-
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	0,37	-
Série F	0,30	-
Série I	0,44	-

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

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 21 juin 2022 au 30 juin 2022 (non audité)

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	285 175 \$	-	10 017	-	153 176 603	-	153 471 795	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 992 \$	-	4 069	-	6 862 852	-	6 877 913	-
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	40 332 \$	10 000	171 600	10 000	4 484 650	130 000	4 696 582	150 000
Rachat de titres rachetables	(10 000) \$	-	(2 421)	-	(9 891 911)	-	(9 904 332)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 673 \$	-	3 933	-	4 511 237	-	4 521 843	-
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	37 005 \$	10 000	173 112	10 000	(896 024)	130 000	(685 907)	150 000
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(6 673) \$	-	(3 933)	-	(4 511 237)	-	(4 521 843)	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(6 673) \$	-	(3 933)	-	(4 511 237)	-	(4 521 843)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	41 324 \$	10 000	173 248	10 000	1 455 591	130 000	1 670 163	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	326 499 \$	10 000	183 265	10 000	154 632 194	130 000	155 141 958	150 000
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	29 035	-	1 020	-	15 611 082	-	15 641 137	-
Titres émis	4 027	1 000	17 207	1 000	447 597	13 000	468 831	15 000
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	669	-	395	-	452 748	-	453 812	-
Titres rachetés	(999)	-	(243)	-	(993 027)	-	(994 269)	-
Solde à la fin de la période	32 732	1 000	18 379	1 000	15 518 400	13 000	15 569 511	15 000

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et la période du 21 juin 2022 au 30 juin 2022 (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)	6 877 913	-
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 517 971)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	3 248 942	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(5 244 167)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(54 729 564)	-
Produit de la vente de placements	55 363 290	-
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	4 666	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	443	-
Variation des autres créiteurs et charges à payer	11 767	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 015 319	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	4 748 628	150 000
Rachat de titres rachetables	(9 918 225)	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 169 597)	150 000
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 154 278)	150 000
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 968 895	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	4 814 617	150 000
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	37 380	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	5 452 000	-
Intérêts versés	-	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés						
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc.	4,375 %	15 janv. 2028	575 000	681 204	703 537	
Air Canada	3,875 %	15 août 2026	300 000	342 831	368 332	
Bausch Health Cos., Inc.	4,875 %	1 ^{er} juin 2028	575 000	468 796	452 478	
Bombardier Inc.	7,125 %	15 juin 2026	125 000	161 476	164 468	
Bombardier Inc.	7,875 %	15 avr. 2027	325 000	435 858	429 517	
Brookfield Residential Properties Inc.	6,250 %	15 sept. 2027	400 000	477 548	486 828	
Cascades Inc.	5,375 %	15 janv. 2028	250 000	303 963	309 546	
Clarios Global LP	3,750 %	20 avr. 2030	180 000	240 917	237 923	
Creation Technologies Inc.	6,000 %	5 oct. 2028	348 120	405 860	442 221	
Garda World Security Corp.	9,500 %	1 ^{er} nov. 2027	250 000	329 728	320 001	
GFL Environmental Inc.	5,125 %	15 déc. 2026	400 000	535 178	511 135	
GFL Environmental Inc.	3,500 %	1 ^{er} sept. 2028	100 000	122 149	117 901	
goeasy Ltd.	4,375 %	1 ^{er} mai 2026	325 000	360 888	392 656	
NOVA Chemicals Corp.	5,250 %	1 ^{er} juin 2027	225 000	261 055	265 063	
				5 127 451	5 201 606	3,4
Obligations étrangères						
AAdvantage Loyalty IP Ltd.	7,460 %	10 mars 2028	300 000	386 425	405 976	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	4,000 %	21 déc. 2028	125 012	167 504	165 277	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	4,000 %	21 déc. 2028	40 988	54 931	54 189	
ACCO Brands Corp.	4,250 %	15 mars 2029	475 000	533 640	528 653	
Adient Global Holdings Ltd.	4,875 %	15 août 2026	200 000	251 035	251 764	
ADMI Corp.	4,250 %	23 déc. 2027	200 000	241 677	247 997	
ADT Security Corp.	4,125 %	1 ^{er} août 2029	250 000	303 369	286 100	
Advantage Sales & Marketing Inc.	5,250 %	28 oct. 2027	396 954	480 768	495 394	
Advantage Sales & Marketing Inc.	6,500 %	15 nov. 2028	100 000	115 835	111 926	
Agility Health Inc.	3,000 %	25 avr. 2030	25 831	34 906	34 073	
AIT Worldwide Logistics Holdings Inc	5,500 %	6 avr. 2028	248 111	290 915	318 954	
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	3,250 %	15 mars 2026	350 000	408 272	427 899	
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	5,875 %	15 févr. 2028	150 000	197 429	193 087	
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	4,875 %	15 févr. 2030	250 000	311 489	305 732	
Allied Universal Holdco LLC	4,250 %	5 mai 2028	298 737	371 322	384 980	
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9,750 %	15 juill. 2027	525 000	579 164	615 065	
Allison Transmission Inc.	5,875 %	1 ^{er} juin 2029	250 000	327 486	319 940	
Altice Financing SA	5,000 %	31 oct. 2027	174 563	234 352	224 252	
Altice Financing SA	5,000 %	15 janv. 2028	450 000	505 406	476 515	
Altice France SA	5,500 %	15 janv. 2028	550 000	590 776	550 548	
Altice France SA	5,500 %	31 août 2028	297 922	361 393	352 173	
Amentum Government Services Holdings LLC	4,500 %	16 févr. 2029	297 000	371 742	385 143	
American Airlines Inc.	11,750 %	15 juill. 2025	425 000	606 048	617 144	
American Airlines Inc.	7,250 %	15 févr. 2028	300 000	392 603	395 045	
American Axle & Manufacturing Inc.	6,500 %	1 ^{er} avr. 2027	175 000	219 717	219 987	
Anchor Packaging LLC	4,000 %	18 juill. 2026	125 000	164 584	161 322	
Antero Resources Corp.	5,375 %	1 ^{er} mars 2030	200 000	250 654	242 675	
AP Core Holdings II LLC	6,250 %	21 juill. 2027	250 000	304 823	320 886	
AP Core Holdings II LLC	6,250 %	1 ^{er} sept. 2027	384 416	472 033	491 191	
Apache Corp.	4,250 %	15 janv. 2030	500 000	586 469	586 580	
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc.	4,625 %	15 juin 2029	425 000	457 706	439 185	
APX Group Inc.	4,000 %	9 juill. 2028	396 977	481 061	525 583	
Aramark Services Inc.	5,000 %	1 ^{er} févr. 2028	475 000	579 164	593 291	
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	6,875 %	1 ^{er} avr. 2027	200 000	238 375	254 391	
Arcline FM Holdings LLC	5,500 %	23 juin 2028	397 731	498 643	514 453	
Arcosa Inc.	4,375 %	15 avr. 2029	350 000	389 729	415 447	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	5,250 %	30 avr. 2025	400 000	498 789	518 291	
Asbury Automotive Group Inc.	4,625 %	15 nov. 2029	450 000	520 733	529 226	
Ascend Learning LLC	4,000 %	10 déc. 2028	396 985	488 400	495 102	
Ascensus Holdings Inc.	4,000 %	2 août 2028	150 000	197 269	195 634	
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.	5,875 %	30 juin 2029	250 000	299 630	295 666	
AssuredPartners Inc.	3,500 %	13 févr. 2027	224 420	300 522	295 075	
Asurion LLC	5,250 %	3 févr. 2028	250 000	278 109	282 740	
Asurion LLC	4,250 %	19 août 2028	118 000	148 122	148 872	
AthenaHealth Group Inc.	4,000 %	15 févr. 2029	244 134	301 085	311 741	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
AthenaHealth Inc.	4,000 %	15 févr. 2029	29 991	36 866	38 297	
Avis Budget Car Rental, LLC / Avis Budget Finance, Inc.	4,750 %	1 ^{er} avr. 2028	200 000	241 374	243 852	
Azalea TopCo., Inc.	3,500 %	25 juill. 2026	174 548	222 647	225 021	
Ball Corp.	3,125 %	15 sept. 2031	500 000	552 898	545 062	
Bath & Body Works Inc.	6,625 %	1 ^{er} oct. 2030	325 000	401 684	415 758	
Beazer Homes USA Inc.	5,875 %	15 oct. 2027	400 000	476 203	494 376	
Belron Finance US LLC	3,250 %	30 avr. 2028	297 216	378 841	393 486	
Berlin Packaging LLC	4,250 %	11 mars 2028	198 990	258 844	259 417	
Block Communications Inc.	4,875 %	1 ^{er} mars 2028	525 000	628 285	575 793	
Blue Ribbon LLC	6,750 %	7 mai 2028	240 260	285 197	226 042	
Boxer Parent Co., Inc.	3,750 %	2 oct. 2025	175 000	221 875	229 997	
Brazos Delaware II LLC	4,250 %	1 ^{er} févr. 2030	39 000	51 442	51 391	
BroadStreet Partners Inc.	4,000 %	26 janv. 2029	175 000	235 970	230 699	
Buckeye Partners LP	4,500 %	1 ^{er} mars 2028	200 000	228 143	237 357	
Builders FirstSource Inc.	5,000 %	1 ^{er} mars 2030	400 000	507 232	495 372	
C&W Senior Financing DAC	6,875 %	15 sept. 2027	225 000	263 151	260 037	
Caesars Entertainment Inc.	6,250 %	1 ^{er} juill. 2025	150 000	202 212	197 729	
Caesars Entertainment Inc.	8,125 %	1 ^{er} juill. 2027	600 000	813 846	813 162	
Calpine Corp.	5,125 %	15 mars 2028	400 000	480 775	473 052	
Camelot Finance SA	4,000 %	31 oct. 2026	262 816	331 188	347 697	
Carnival Corp.	5,750 %	1 ^{er} mars 2027	400 000	438 867	487 782	
Carnival Corp.	9,875 %	1 ^{er} août 2027	500 000	664 381	689 771	
Castlelake Aviation Finance DAC	5,000 %	15 avr. 2027	175 000	189 565	205 268	
Castlelake Aviation One DAC	3,250 %	22 oct. 2027	174 125	235 745	229 594	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,000 %	1 ^{er} févr. 2028	1 000 000	1 248 411	1 207 053	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,500 %	1 ^{er} mai 2032	725 000	799 797	767 014	
Cengage Learning Inc.	5,750 %	14 juill. 2026	197 484	235 454	256 632	
Central Parent Inc.	5,000 %	6 juill. 2029	199 500	251 400	263 556	
Central Parent Inc. / Central Merger Sub Inc.	7,250 %	15 juin 2029	200 000	259 158	262 237	
Century Casinos Inc.	6,750 %	1 ^{er} avr. 2029	247 690	306 800	316 282	
Century Communities Inc.	6,750 %	1 ^{er} juin 2027	250 000	331 362	331 601	
Chariot Buyer LLC	4,000 %	22 oct. 2028	224 296	266 744	290 572	
CHS/Community Health Systems Inc.	5,625 %	15 mars 2027	775 000	902 664	904 760	
Comstock Resources Inc.	8,750 %	1 ^{er} juill. 2031	250 000	329 212	335 859	
Clarios Global LP	6,750 %	15 mai 2028	150 000	201 773	198 003	
Claros Mortgage Trust Inc.	5,000 %	9 août 2026	248 116	309 728	311 901	
Clearwater Paper Corp.	4,750 %	15 août 2028	901 000	1 070 589	1 050 707	
Clearway Energy Operating LLC	4,750 %	15 mars 2028	400 000	495 474	488 867	
Cleveland-Cliffs Inc.	4,625 %	1 ^{er} mars 2029	500 000	589 292	596 600	
Cloud Software Group Inc.	6,500 %	31 mars 2029	400 000	478 147	471 796	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	4,750 %	30 mars 2029	200 000	247 518	260 931	
CNT Holdings I Corp.	4,250 %	8 nov. 2027	175 000	230 867	230 959	
CNX Resources Corp.	7,250 %	14 mars 2027	300 000	385 716	393 208	
CommScope Inc.	5,049 %	7 févr. 2026	175 000	228 373	222 334	
CommScope Inc.	4,750 %	1 ^{er} sept. 2029	500 000	541 171	522 305	
Condor Merger Sub Inc.	4,500 %	3 févr. 2029	397 000	493 800	503 949	
Constant Contact Inc.	4,750 %	10 févr. 2028	124 751	160 264	158 086	
Coral-US Co-Borrower LLC	2,250 %	31 janv. 2028	175 000	230 647	228 731	
Corel Inc.	5,000 %	2 juill. 2026	189 189	235 850	228 633	
CoreLogic Inc.	4,500 %	1 ^{er} mai 2028	200 000	215 566	213 662	
Cornerstone Building Brands Inc.	3,750 %	12 avril 2028	198 985	232 217	253 103	
Coty Inc.	5,000 %	15 avr. 2026	250 000	327 395	317 340	
CP Atlas Buyer Inc.	4,250 %	27 déc. 2027	199 012	232 249	248 593	
CQP Holdco LP	4,250 %	27 mai 2028	198 987	245 624	263 158	
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC	5,500 %	15 juin 2031	325 000	381 593	384 228	
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc.	5,625 %	15 oct. 2025	300 000	382 816	391 554	
CSC Holdings LLC	5,500 %	15 avr. 2027	400 000	496 576	441 179	
CSC Holdings LLC	4,500 %	14 janv. 2028	200 000	255 177	244 469	
CSC Holdings LLC	5,750 %	15 janv. 2030	425 000	426 349	266 334	
CTC Holdings LP	5,500 %	18 févr. 2029	245 027	319 693	317 745	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	2,750 %	21 août 2025	167 299	206 435	219 854	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	3,750 %	24 janv. 2030	211 023	266 795	271 206	
Dairyland USA Corp.	5,250 %	17 août 2029	253 725	334 954	335 530	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Daseke Cos Inc.	4,750 %	9 mars 2028	109 056	146 575	141 873	
DaVita Inc.	4,625 %	1 ^{er} juin 2030	250 000	280 655	284 304	
Delek US Holdings Inc.	4,000 %	10 nov. 2029	199 500	255 438	261 182	
Delta Air Lines Inc.	7,375 %	15 janv. 2026	300 000	403 727	414 249	
Digital Room Holdings Inc.	5,750 %	21 déc. 2028	248 120	282 522	296 927	
DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co., Inc.	5,875 %	15 août 2027	225 000	279 629	269 932	
DISH DBS Corp.	7,750 %	1 ^{er} juill. 2026	950 000	995 979	774 876	
ECI Macola/Max Holding LLC	4,500 %	9 nov. 2027	125 000	165 045	163 907	
Edgewell Personal Care Co.	5,500 %	1 ^{er} juin 2028	275 000	342 053	344 343	
Embecta Corp.	3,500 %	31 mars 2029	198 995	249 481	262 386	
Empire Resorts Inc.	7,750 %	1 ^{er} nov. 2026	300 000	349 350	321 020	
Endeavor Energy Resources, LP / EER Finance, Inc.	5,750 %	30 janv. 2028	300 000	384 749	388 672	
Energizer Holdings Inc.	2,750 %	22 déc. 2027	249 564	310 383	328 997	
Energizer Holdings Inc.	4,750 %	15 juin 2028	175 000	211 947	206 095	
Ensono Inc.	4,750 %	28 mai 2028	149 242	181 136	178 455	
Entegris Escrow Corp.	5,950 %	15 juin 2030	250 000	324 948	317 539	
EQM Midstream Partners LP	4,500 %	15 janv. 2029	550 000	592 046	649 811	
eResearchTechnology Inc.	5,500 %	4 févr. 2027	396 939	484 059	506 468	
Evergreen Acqco 1 LP	6,500 %	26 avr. 2028	176 849	215 060	234 014	
Exgen Renewables IV LLC	3,750 %	15 déc. 2027	282 917	358 312	372 614	
Eyecare Partners LLC	3,750 %	20 févr. 2027	396 954	479 673	390 189	
Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance	6,750 %	15 janv. 2030	200 000	205 113	225 481	
Fertitta Entertainment LLC/NV	4,500 %	27 janv. 2029	275 000	361 510	359 836	
FinThrive Software Intermediate Holdings Inc.	4,500 %	17 déc. 2028	396 992	496 349	449 146	
FirstEnergy Corp.	4,400 %	15 juill. 2027	350 000	457 956	439 966	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	5,875 %	15 avr. 2030	300 000	383 418	378 609	
Ford Motor Co.	7,450 %	16 juill. 2031	200 000	286 166	282 280	
Ford Motor Co.	4,750 %	15 janv. 2043	600 000	599 969	611 334	
Ford Motor Credit Co. LLC	4,271 %	9 janv. 2027	700 000	848 343	857 009	
Ford Motor Credit Co. LLC	5,113 %	3 mai 2029	400 000	503 333	491 418	
Ford Motor Credit Co., LLC	3,625 %	17 juin 2031	1 125 000	1 183 061	1 221 774	
Fortrea Holdings Inc.	4,250 %	12 juin 2030	40 000	52 676	53 009	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	5,500 %	1 ^{er} mai 2028	400 000	441 826	484 909	
Frontier Communications Holdings LLC	5,000 %	1 ^{er} mai 2028	400 000	481 580	457 164	
Fugue Finance LLC	5,000 %	25 janv. 2028	175 000	234 720	231 360	
Gainwell Acquisition Corp.	4,750 %	1 ^{er} oct. 2027	250 000	327 487	326 262	
Gartner Inc.	3,625 %	15 juin 2029	275 000	334 373	320 710	
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	8,875 %	15 avr. 2030	150 000	201 054	194 106	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	5,250 %	1 ^{er} déc. 2027	350 000	441 780	440 413	
Goodyear Tire & Rubber Co.	5,000 %	15 juill. 2029	425 000	496 287	507 854	
Granite Generation LLC	4,750 %	7 nov. 2026	148 755	193 794	194 225	
Gray Television Inc.	7,000 %	15 mai 2027	375 000	480 937	422 652	
Great Outdoors Group LLC	4,500 %	5 mars 2028	125 000	162 208	164 371	
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	300 000	397 516	389 604	
HAH Group Holding Co. LLC	6,000 %	29 oct. 2027	174 000	232 971	225 351	
Hanesbrands Inc.	4,875 %	15 mai 2026	175 000	216 504	216 188	
Harbor Freight Tools USA Inc.	3,250 %	19 oct. 2027	150 000	185 283	196 129	
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.	5,750 %	20 janv. 2026	225 000	277 412	282 049	
Herbalife Nutrition Ltd. / HLF Financing Inc.	7,875 %	1 ^{er} sept. 2025	100 000	121 505	120 578	
Herens US Holdco Corp.	4,750 %	3 juill. 2028	125 000	156 997	140 778	
Hess Midstream Operations LP	4,250 %	15 févr. 2030	350 000	392 483	404 543	
Hillman Group Inc.	3,250 %	14 juill. 2028	239 377	296 167	315 732	
Hillman Group Inc.	3,250 %	14 juill. 2028	58 140	71 933	76 685	
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	4,875 %	15 janv. 2030	325 000	397 961	400 575	
Hilton Grand Vacations Borrower LLC	3,500 %	2 août 2028	222 861	275 721	294 399	
HUB International Ltd.	5,000 %	8 juin 2030	137 500	182 635	182 565	
Hudson River Trading LLC	3,000 %	18 mars 2028	297 216	365 777	383 703	
Hughes Satellite Systems Corp.	6,625 %	1 ^{er} août 2026	225 000	284 022	278 646	
Hunter Douglas Inc.	4,000 %	25 févr. 2029	175 000	212 725	220 785	
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,250 %	15 mai 2027	275 000	329 483	313 039	
ICU Medical Inc.	3,000 %	6 janv. 2029	297 244	375 489	389 884	
iHeartCommunications Inc.	3,000 %	1 ^{er} mai 2026	175 000	219 280	201 160	
Imola Merger Corp.	4,750 %	15 mai 2029	200 000	227 517	230 473	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Indy US Bidco LLC	3,750 %	5 mars 2028	149 620	175 582	184 125	
INEOS US Finance LLC	3,750 %	3 nov. 2027	200 000	265 827	264 079	
Infinite Bidco LLC	7,500 %	2 mars 2029	250 000	304 823	282 429	
Intesa Sanpaolo SpA	5,710 %	15 janv. 2026	350 000	436 369	441 093	
ION Trading Finance Ltd.	4,750 %	1 ^{er} avr. 2028	175 000	227 456	227 598	
IQVIA Inc.	5,000 %	15 oct. 2026	300 000	398 100	383 503	
IRB Holding Corp.	3,750 %	15 déc. 2027	249 370	307 815	328 121	
Iron Mountain Information Management Services Inc.	5,000 %	15 juill. 2032	525 000	586 281	600 688	
Ivanti Software Inc.	5,000 %	1 ^{er} déc. 2027	274 307	305 271	307 592	
J&J Ventures Gaming LLC	4,750 %	7 avr. 2028	174 557	231 073	229 465	
Jacobs Entertainment Inc.	6,750 %	15 févr. 2029	200 000	215 253	237 112	
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5,500 %	15 juill. 2029	300 000	326 478	339 132	
Jane Street Group / JSG Finance Inc.	4,500 %	15 nov. 2029	500 000	606 807	569 913	
Jane Street Group LLC	2,750 %	26 janv. 2028	150 000	189 974	198 221	
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp.	5,000 %	15 août 2028	250 000	292 418	271 585	
JELD-WEN Inc.	4,875 %	15 déc. 2027	575 000	672 345	674 825	
Ken Garff Automotive LLC	4,875 %	15 sept. 2028	300 000	344 077	349 728	
Kingpin Intermediate Holdings LLC	3,500 %	9 févr. 2028	200 000	250 975	263 449	
Kloekner Pentaplast of America Inc.	5,250 %	9 févr. 2026	198 985	228 190	251 950	
Knot Worldwide Inc.	4,500 %	21 déc. 2025	248 125	323 321	328 740	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	7,000 %	22 déc. 2026	248 116	318 780	322 982	
KUEHG Corp.	5,500 %	23 mai 2030	175 000	224 453	229 782	
LABL Inc.	10,500 %	15 juill. 2027	175 000	219 142	222 605	
LABL Inc.	5,500 %	29 oct. 2028	174 558	229 290	229 092	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	4,750 %	15 juin 2029	175 000	190 769	188 692	
Las Vegas Sands Corp.	3,900 %	8 août 2029	500 000	595 170	589 158	
LaserAway Intermediate Holdings II LLC	6,500 %	14 oct. 2027	347 863	452 599	452 827	
Leeward Renewable Energy Operations LLC	4,250 %	1 ^{er} juill. 2029	250 000	295 212	295 125	
Legacy LifePoint Health LLC	6,750 %	15 avr. 2025	225 000	286 004	275 039	
Lereta LLC	6,000 %	6 août 2028	248 111	289 714	302 046	
Level 3 Financing Inc.	4,250 %	1 ^{er} juill. 2028	200 000	224 911	170 776	
LifeMiles Ltd.	6,250 %	30 août 2026	321 971	398 119	420 719	
Lithia Motors Inc.	4,625 %	15 déc. 2027	550 000	675 713	680 528	
Live Nation Entertainment Inc.	6,500 %	15 mai 2027	300 000	399 520	399 488	
Live Nation Entertainment Inc.	4,750 %	15 oct. 2027	200 000	250 496	247 191	
LS Group OpCo Acquisition LLC	4,250 %	26 oct. 2027	396 954	498 860	523 079	
LSB Industries Inc.	6,250 %	15 oct. 2028	200 000	226 209	236 560	
LSF11 Trinity Bidco Inc.	4,500 %	28 avr. 2030	54 000	72 142	71 366	
Lumen Technologies Inc.	2,250 %	15 mars 2027	248 577	309 402	254 713	
Marriott Ownership Resorts Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	325 000	372 827	387 601	
Match Group Holdings II LLC	5,625 %	15 févr. 2029	550 000	699 560	683 067	
Mativ Holdings Inc.	6,875 %	1 ^{er} oct. 2026	175 000	216 967	202 948	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	9,250 %	15 avr. 2027	325 000	370 343	397 393	
MB Aerospace Holdings II Corp.	4,500 %	22 janv. 2025	198 429	230 006	261 257	
McAfee Corp.	7,375 %	15 févr. 2030	550 000	623 119	633 495	
Medline Borrower LP	3,750 %	30 sept. 2028	396 494	492 186	519 245	
Medline Borrower LP	3,875 %	1 ^{er} avr. 2029	600 000	686 752	688 732	
Mermaid Bidco Inc.	5,250 %	12 déc. 2027	175 251	232 374	229 871	
MGM Resorts International	4,750 %	15 oct. 2028	300 000	378 124	360 816	
MH Sub I LLC	4,750 %	25 avr. 2028	375 000	483 055	476 739	
Midcap Financial Issuer Trust	6,500 %	1 ^{er} mai 2028	525 000	615 789	619 108	
MKS Instruments Inc	3,250 %	11 avr. 2029	298 251	378 703	395 644	
Murphy Oil Corp.	5,875 %	1 ^{er} déc. 2027	250 000	302 952	321 708	
Nabors Industries Inc	7,375 %	15 mai 2027	275 000	363 312	346 599	
Naked Juice LLC	3,750 %	24 janv. 2029	396 000	486 258	489 349	
Naked Juice LLC	6,500 %	24 janv. 2030	250 000	304 374	265 723	
National Mentor Holdings Inc.	4,500 %	2 mars 2028	170 166	167 304	171 342	
National Mentor Holdings Inc.	4,500 %	2 mars 2028	4 833	4 752	4 867	
Navient Corp.	5,000 %	15 mars 2027	350 000	434 142	414 747	
Navient Corp.	4,875 %	15 mars 2028	425 000	501 639	482 183	
NCL Corp., Ltd.	5,875 %	15 févr. 2027	250 000	319 213	322 413	
NCR Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	300 000	361 460	351 809	
Neptune Bidco US Inc.	5,500 %	11 avr. 2029	175 000	212 640	204 648	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Newell Brands Inc.	4,450 %	1 ^{er} avr. 2026	75 000	95 119	93 179	
Newell Brands Inc.	5,375 %	1 ^{er} avr. 2036	175 000	202 492	193 966	
Nexstar Media Inc.	5,625 %	15 juill. 2027	300 000	376 049	370 484	
NORDAM Group Inc.	5,500 %	9 avr. 2026	200 000	228 813	226 936	
Nouryon USA LLC	4,000 %	3 mars 2028	150 000	203 165	197 576	
Novelis Corp.	3,250 %	15 nov. 2026	450 000	537 266	539 736	
NRG Energy Inc.	5,750 %	15 janv. 2028	400 000	505 538	502 120	
Occidental Petroleum Corp.	6,375 %	1 ^{er} sept. 2028	575 000	778 992	774 356	
Occidental Petroleum Corp.	4,300 %	15 août 2039	725 000	778 750	747 818	
OneDigital Borrower LLC	4,750 %	16 nov. 2027	396 985	489 225	518 741	
OneMain Finance Corp.	3,500 %	15 janv. 2027	450 000	484 945	511 481	
OneMain Finance Corp.	5,375 %	15 nov. 2029	100 000	119 729	112 597	
Open Text Holdings Inc.	4,125 %	1 ^{er} déc. 2031	450 000	520 164	488 545	
Organon & Co.	3,500 %	8 avr. 2028	182 095	232 603	241 219	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	4,125 %	30 avr. 2028	500 000	603 954	587 913	
Osmose Utilities Services Inc.	3,750 %	22 juin 2028	174 557	228 397	226 766	
Outcomes Group Holdings Inc.	4,750 %	24 oct. 2025	248 125	320 758	320 942	
Owens-Brockway Glass Container Inc.	7,250 %	15 mai 2031	200 000	270 621	268 287	
Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc.	6,375 %	1 ^{er} févr. 2027	525 000	662 149	647 192	
Pactiv Evergreen Group Holdings Inc.	4,000 %	24 sept. 2028	396 977	496 414	524 370	
Pactiv LLC	7,950 %	15 déc. 2025	550 000	641 988	734 831	
Papa John's International Inc.	3,875 %	15 sept. 2029	600 000	703 848	672 936	
Park River Holdings Inc.	4,000 %	28 déc. 2027	174 554	219 999	222 092	
PCI Gaming Authority	2,500 %	31 mai 2026	200 000	267 666	265 168	
Pegasus Bidco BV	4,750 %	5 mai 2029	274 313	338 049	362 528	
Penn National Gaming Inc.	3,250 %	22 avr. 2029	297 251	374 530	392 556	
PennyMac Financial Services Inc.	4,250 %	15 févr. 2029	300 000	333 877	319 230	
Penske Automotive Group Inc.	3,750 %	15 juin 2029	450 000	518 676	514 905	
Peraton Corp.	4,500 %	24 févr. 2028	199 483	261 870	259 863	
Peraton Corp.	8,500 %	1 ^{er} févr. 2029	250 000	304 823	321 506	
Perrigo Finance Unlimited Co.	4,375 %	15 mars 2026	400 000	509 397	503 744	
PetSmart Inc.	4,500 %	12 févr. 2028	296 224	369 378	391 895	
PG&E Corp.	5,000 %	1 ^{er} juill. 2028	350 000	397 691	425 359	
Phoenix Newco Inc.	4,000 %	11 août 2028	296 992	369 470	390 438	
Planview Parent Inc.	4,750 %	17 déc. 2027	125 000	162 259	157 394	
Playtika Holding Corp.	2,750 %	5 mars 2028	198 985	268 835	262 714	
Pluto Acquisition I Inc.	4,000 %	20 juin 2026	149 619	145 762	162 840	
Post Holdings Inc.	5,500 %	15 déc. 2029	800 000	996 922	978 171	
Pre-Paid Legal Services Inc.	4,250 %	15 déc. 2028	125 000	164 218	163 390	
Primary Products Finance LLC	4,500 %	1 ^{er} avr. 2029	397 000	502 797	524 560	
Prime Security Services Borrower LLC	3,500 %	23 sept. 2026	198 985	246 182	263 559	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	5,750 %	15 avr. 2026	450 000	572 851	584 987	
Primo Water Holdings Inc.	4,375 %	30 avr. 2029	200 000	225 479	227 051	
PT Intermediate Holdings III, LLC, placement privé	6,500 %	1 ^{er} nov. 2028	166 675	223 516	217 794	
PT Intermediate Holdings III, LLC, placement privé	6,500 %	1 ^{er} nov. 2028	83 325	111 741	108 881	
Pug LLC	4,750 %	13 févr. 2027	198 990	234 699	238 955	
Quartz Acquireco LLC	3,500 %	17 avr. 2030	125 000	168 763	165 612	
Quest Software Inc.	4,750 %	1 ^{er} févr. 2029	199 497	231 933	206 237	
Quikrete Holdings Inc.	2,500 %	31 janv. 2027	297 181	364 766	392 977	
QVC Inc.	4,375 %	1 ^{er} sept. 2028	250 000	244 996	190 583	
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc.	8,250 %	15 nov. 2028	175 000	209 831	215 460	
Range Resources Corp.	4,750 %	15 févr. 2030	325 000	390 801	385 872	
Red Planet Borrower LLC	4,250 %	30 sept. 2028	396 977	434 732	445 956	
Red Ventures LLC	3,000 %	3 mars 2030	175 000	234 271	230 160	
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc.	4,500 %	16 nov. 2025	400 000	493 748	491 513	
Resideo Funding Inc.	4,000 %	1 ^{er} sept. 2029	600 000	646 553	659 582	
Reverb Buyer Inc.	4,000 %	1 ^{er} nov. 2028	225 001	286 843	280 462	
Rinchem Co LLC	5,000 %	2 mars 2029	248 125	301 736	309 861	
RLJ Lodging Trust LP	3,750 %	1 ^{er} juill. 2026	150 000	182 524	182 290	
RLJ Lodging Trust LP	4,000 %	15 sept. 2029	350 000	387 972	388 279	
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc.	3,625 %	1 ^{er} mars 2029	350 000	394 480	389 699	
Rocket Software Inc.	4,250 %	28 nov. 2025	175 000	233 131	229 607	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	8,250 %	15 janv. 2029	625 000	872 907	869 080	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
RR Donnelley & Sons Co.	8,000 %	8 mars 2028	151 530	200 766	199 759	
Russell Investments US Institutional Holdco Inc.	4,000 %	30 mai 2025	295 398	377 626	365 671	
Ryan Specialty Group LLC	4,375 %	1 ^{er} févr. 2030	450 000	536 030	527 844	
Sabert Corp.	5,500 %	10 déc. 2026	400 346	508 521	530 416	
Sabre GLBL Inc.	11,250 %	15 déc. 2027	225 000	320 648	252 512	
Sabre GLBL Inc.	4,000 %	17 déc. 2027	68 503	83 675	71 474	
Sabre GLBL Inc.	4,000 %	17 déc. 2027	106 497	130 084	111 116	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1 ^{er} févr. 2029	275 000	320 528	308 780	
Scientific Games Corp.	5,407 %	7 avr. 2029	297 251	372 595	393 428	
Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US Finco Inc.	6,625 %	1 ^{er} mars 2030	325 000	366 110	378 845	
Scripps Escrow II Inc.	3,875 %	15 janv. 2029	400 000	446 458	427 894	
Seagate HDD Cayman	4,091 %	1 ^{er} juin 2029	300 000	353 297	349 651	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	3,750 %	17 févr. 2028	199 849	266 492	263 271	
Select Medical Corp.	6,250 %	15 août 2026	250 000	331 425	325 521	
Sensata Technologies BV	5,875 %	1 ^{er} sept. 2030	500 000	645 337	643 989	
Service Logic Acquisition Inc.	4,750 %	29 oct. 2027	197 990	245 800	260 188	
Service Properties Trust	7,500 %	15 sept. 2025	350 000	448 915	455 056	
Shutterfly LLC	5,750 %	25 sept. 2026	247 475	246 847	203 031	
Sinclair Television Group Inc.	3,750 %	13 avril 2029	124 686	160 284	124 980	
Sirius XM Radio Inc.	3,125 %	1 ^{er} sept. 2026	100 000	119 882	118 607	
Sirius XM Radio Inc.	5,000 %	1 ^{er} août 2027	625 000	778 186	768 142	
Sotheby's/Bidfair Holdings Inc.	5,875 %	1 ^{er} juin 2029	375 000	419 864	384 666	
Southwestern Energy Co.	8,375 %	15 sept. 2028	275 000	374 779	379 057	
Spin HoldCo., Inc.	4,750 %	4 mars 2028	199 488	227 429	227 863	
Spirit Loyalty Cayman Ltd. / Spirit IP Cayman Ltd.	8,000 %	20 sept. 2025	200 000	269 389	266 885	
Sprint Capital Corp.	6,875 %	15 nov. 2028	750 000	1 100 158	1 053 541	
SS&C Technologies Inc.	2,750 %	22 mars 2029	148 596	188 679	196 301	
SS&C Technologies Inc.	2,750 %	22 mars 2029	223 931	284 336	295 822	
Standard Industries Inc.	5,000 %	15 févr. 2027	350 000	419 883	441 878	
Staples Inc	5,000 %	9 avr. 2026	100 000	124 251	113 592	
Staples Inc	7,500 %	15 avr. 2026	200 000	225 234	218 943	
Star US Bidco LLC	5,250 %	17 mars 2027	125 256	162 320	163 423	
Starwood Property Mortgage LLC	3,750 %	3 nov. 2027	174 563	233 149	225 984	
Starwood Property Trust Inc.	3,625 %	15 juill. 2026	250 000	299 286	285 094	
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	4,500 %	15 mai 2029	525 000	576 025	616 773	
Sunset Debt Merger Sub Inc.	4,750 %	6 oct. 2028	125 000	142 922	134 392	
Sunshine Luxembourg VII Sarl	4,500 %	2 oct. 2026	199 491	245 603	262 986	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6,000 %	1 ^{er} mars 2027	700 000	876 899	871 947	
Taylor Morrison Communities Inc.	5,875 %	15 juin 2027	500 000	654 504	650 436	
Telecom Italia Capital SA	6,000 %	30 sept. 2034	400 000	434 276	425 111	
Telenet Financing USD LLC	2,000 %	30 avr. 2028	175 000	230 997	227 846	
Tenet Healthcare Corp.	6,250 %	1 ^{er} févr. 2027	450 000	571 895	589 910	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	15 juin 2030	600 000	772 985	776 295	
Terrier Media Buyer Inc.	3,500 %	17 déc. 2026	396 954	473 357	471 755	
The Chemours Co.	4,625 %	15 nov. 2029	550 000	592 550	615 793	
The EW Scripps Co.	2,500 %	1 ^{er} mai 2026	297 174	377 226	386 842	
The Hertz Corp.	4,000 %	14 juin 2028	249 759	307 373	330 369	
The Hertz Corp.	4,000 %	30 juin 2028	47 908	58 960	63 371	
The Howard Hughes Corp.	5,375 %	1 ^{er} août 2028	350 000	436 570	412 790	
The Michaels Cos Inc.	5,250 %	1 ^{er} mai 2028	275 000	287 405	294 377	
TIBCO Software Inc.	5,000 %	20 mars 2029	149 625	184 106	185 657	
TK Elevator US Newco Inc	4,000 %	31 juill. 2027	198 006	245 689	260 308	
TKC Holdings Inc.	6,875 %	15 mai 2028	250 000	278 325	291 495	
Townsquare Media Inc.	6,875 %	1 ^{er} févr. 2026	175 000	208 541	221 658	
TransDigm Inc.	4,875 %	1 ^{er} mai 2029	850 000	959 042	1 005 996	
Transocean Inc.	11,500 %	30 janv. 2027	450 000	594 341	619 932	
Travel + Leisure Co.	5,750 %	1 ^{er} avr. 2027	475 000	571 503	610 689	
Truck Hero Inc.	4,500 %	24 févr. 2028	150 000	185 988	187 536	
TruGreen LP	4,750 %	2 nov. 2027	396 954	493 019	484 821	
Uber Technologies Inc.	7,500 %	15 sept. 2027	600 000	769 661	812 984	
UKG Inc.	3,750 %	3 mai 2026	175 000	230 728	227 611	
UniCredit SpA	5,861 %	19 juin 2032	250 000	305 464	300 886	
United Airlines Inc.	4,375 %	15 avr. 2026	250 000	320 095	314 450	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
United Airlines Inc.	6,533 %	21 avr. 2028	315 949	396 547	418 543	
United Airlines Inc.	4,625 %	15 avr. 2029	375 000	444 535	452 594	
United Rentals North America Inc.	4,000 %	15 juill. 2030	500 000	586 749	586 636	
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	10,500 %	15 févr. 2028	175 000	232 784	229 923	
Univision Communications Inc.	4,000 %	24 mars 2026	125 000	165 062	164 253	
Univision Communications Inc.	6,625 %	1 ^{er} juin 2027	100 000	130 130	128 144	
Univision Communications Inc.	4,500 %	1 ^{er} mai 2029	425 000	494 279	483 883	
Vaco Holdings LLC	5,750 %	21 janv. 2029	197 741	254 697	239 255	
Varsity Brands Holding Co., Inc.	6,000 %	15 déc. 2026	249 375	322 975	318 021	
Vector Group Ltd.	5,750 %	1 ^{er} févr. 2029	250 000	280 798	288 195	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3,875 %	15 août 2029	250 000	305 927	289 296	
Venture Global LNG Inc.	8,125 %	1 ^{er} juin 2028	175 000	236 407	234 831	
Verscend Holding Corp.	6,524 %	27 août 2025	275 000	345 091	364 232	
Vertex Aerospace Services Corp.	4,750 %	6 déc. 2028	274 307	343 017	363 354	
VFH Parent LLC	3,500 %	13 janv. 2029	296 000	366 681	390 884	
Virgin Media Bristol LLC	3,250 %	6 mars 2031	287 000	386 587	377 057	
Virgin Media Secured Finance PLC	5,500 %	15 mai 2029	325 000	384 738	389 417	
Vistra Operations Co. LLC	4,375 %	1 ^{er} mai 2029	525 000	607 647	609 132	
Vital Energy Inc.	10,125 %	15 janv. 2028	150 000	196 959	194 819	
WCG Intermediate Corp.	5,000 %	8 janv. 2027	174 551	221 847	227 220	
WESCO Distribution Inc.	7,125 %	15 juin 2025	450 000	599 537	602 225	
Western Digital Corp.	2,850 %	1 ^{er} févr. 2029	300 000	332 766	316 593	
Western Midstream Operating LP	4,300 %	1 ^{er} févr. 2030	325 000	379 497	387 030	
White Cap LLC	4,500 %	19 oct. 2027	174 558	232 562	229 427	
Windsor Holdings III LLC	4,500 %	22 juin 2030	128 000	165 185	166 601	
Woof Holdings Inc.	4,500 %	21 déc. 2027	197 471	245 620	256 729	
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5,250 %	15 mai 2027	225 000	289 049	282 372	
XPO Inc.	7,125 %	1 ^{er} juin 2031	150 000	201 784	199 204	
Yum! Brands Inc.	4,750 %	15 janv. 2030	500 000	620 670	620 193	
Zayo Group Holdings Inc.	3,174 %	21 févr. 2027	200 000	217 313	208 675	
Zest Acquisition Corp.	5,500 %	8 févr. 2028	128 678	162 872	164 312	
ZipRecruiter Inc.	5,000 %	15 janv. 2030	625 000	704 930	705 031	
				141 575 071	141 553 856	91,2
Total des obligations				146 702 522	146 755 462	94,6
Total des placements				146 702 522	146 755 462	94,6
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					2 324 075	1,5
Autres actifs, moins les passifs					6 062 421	3,9
Total de l'actif net					155 141 958	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	14 sept. 2023	CAD	27 000 000	USD	(19 721 345)	925 339
Banque de Montréal	A-1	16 août 2023	CAD	26 000 000	USD	(19 458 165)	269 734
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 juill. 2023	CAD	25 000 000	USD	(18 701 027)	258 582
Banque Nationale du Canada	A-1	16 nov. 2023	CAD	28 000 000	USD	(20 817 364)	506 976
Banque Nationale du Canada	A-1	13 oct. 2023	CAD	28 000 000	USD	(20 897 846)	387 775
Banque Nationale du Canada	A-1	14 déc. 2023	CAD	25 500 000	USD	(19 221 043)	134 417
							2 482 823
Banque Nationale du Canada	A-1	16 août 2023	USD	4 416 894	CAD	(6 000 000)	(158 748)
							(158 748)
							2 324 075

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

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds 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	1,6	0,4
BBB/Baa	0,9	2,2
BB/Ba	47,1	47,8
B/B	41,8	42,7
CCC/Caa	3,8	4,3
Non noté	0,9	0,4
Total	96,1	97,8

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	135 323	0,1	(1 128 213)	(0,7)
Total	135 323	0,1	(1 128 213)	(0,7)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 766 \$ (56 411 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	-	80 586 302	66 169 160	146 755 462
31 décembre 2022	-	66 506 492	83 040 584	149 547 076

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 7 354 385 \$ (7 768 280 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

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

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	146 126 741	628 721	146 755 462
Contrats de change à terme	-	2 482 823	-	2 482 823
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	158 748	-	158 748

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

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 21 juin au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	2 578 843	-
Achats et ventes nets	(525 904)	253 231
Transferts entrants (sortants) nets	(1 470 026)	2 349 413
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	18 189	568
Latent(e)s	27 619	(24 369)
Solde de clôture	628 721	2 578 843

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

Obligations

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

Actifs et passifs dérivés

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

Imposition du fonds

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

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

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

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	1 040	10 371
Série F	1 046	10 430
Série I	13 726	136 768

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

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	-	225
Série F	-	-	257
Série I	-	-	3 966

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	2 482 823	(158 748)	-	2 324 075
Total	2 482 823	(158 748)	-	2 324 075
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(158 748)	158 748	-	-
Total	(158 748)	158 748	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	570 010	(570 010)	-	-
Total	570 010	(570 010)	-	-
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(3 490 102)	570 010	-	(2 920 092)
Total	(3 490 102)	570 010	-	(2 920 092)

Création du fonds

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

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

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	233 716 170	226 182 184
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	163 227	40 650
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	245 970	-
Intérêts courus	693	9 702
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	252 486	218 012
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	234 378 546	226 450 548
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	21 838	5 368
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	347 207	49 761
Distributions à payer	-	6
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	118 405	257 101
Frais de gestion à payer	134 348	32 383
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	621 798	344 619
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	233 756 748	226 105 929
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	69 448 019	67 531 651
Série F	30 573 048	28 611 288
Série I	124 675 295	120 346 222
Série O	9 060 386	9 616 768
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,04	11,93
Série F	12,22	12,09
Série I	13,05	12,89
Série O	11,66	11,52

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	7 428	4 627
Distributions des fonds sous-jacents	6 095 699	5 138 908
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 109 998	128 789
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 879 529	(15 694 840)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	9 092 654	(10 422 516)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	9 092 654	(10 422 516)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	782 021	710 237
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	126 785	113 173
Frais du comité d'examen indépendant	262	119
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	909 068	823 529
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	8 183 586	(11 246 045)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 183 586	(11 246 045)
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	1 961 084	(3 790 339)
Série F	990 583	(1 414 189)
Série I	4 864 285	(5 581 504)
Série O	367 634	(460 013)

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

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

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	5 773 917	5 036 130
Série F	2 501 229	1 967 845
Série I	9 467 718	7 681 838
Série O	808 108	801 968
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,34	(0,75)
Série F	0,40	(0,72)
Série I	0,51	(0,73)
Série O	0,45	(0,57)

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 I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	67 531 651\$	62 688 404	28 611 288	23 709 114	120 346 222	97 043 904
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 961 084\$	(3 790 339)	990 583	(1 414 189)	4 864 285	(5 581 504)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	8 935 997\$	11 632 372	4 257 084	7 354 155	11 721 855	22 441 409
Rachat de titres rachetables	(8 961 451)\$	(7 422 096)	(3 258 407)	(4 180 431)	(12 257 068)	(3 463 770)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 369 083\$	1 192 591	726 471	576 369	3 322 860	2 729 826
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	1 343 629\$	5 402 867	1 725 148	3 750 093	2 787 647	21 707 465
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 388 345)\$	(1 218 235)	(753 971)	(597 509)	(3 322 859)	(2 729 826)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-
	(1 388 345)\$	(1 218 235)	(753 971)	(597 509)	(3 322 859)	(2 729 826)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 916 368\$	394 293	1 961 760	1 738 395	4 329 073	13 396 135
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	69 448 019\$	63 082 697	30 573 048	25 447 509	124 675 295	110 440 039
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 661 257	4 829 407	2 366 030	1 805 794	9 337 194	6 963 678
Titres émis	733 668	898 906	343 655	559 493	895 347	1 620 123
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	113 098	93 071	59 170	44 443	253 593	198 211
Titres rachetés	(739 223)	(572 586)	(266 214)	(318 931)	(931 520)	(251 220)
Solde à la fin de la période	5 768 800	5 248 798	2 502 641	2 090 799	9 554 614	8 530 792

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

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

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	9 616 768\$	9 935 875	226 105 929	193 377 297
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	367 634\$	(460 013)	8 183 586	(11 246 045)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	215 362\$	922 490	25 130 298	42 350 426
Rachat de titres rachetables	(1 139 341)\$	(1 274 644)	(25 616 267)	(16 340 941)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	252 310\$	248 026	5 670 724	4 746 812
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(671 669)\$	(104 128)	5 184 755	30 756 297
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	(252 347)\$	(251 419)	(5 717 522)	(4 796 989)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-
	(252 347)\$	(251 419)	(5 717 522)	(4 796 989)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(556 382)\$	(815 560)	7 650 819	14 713 263
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	9 060 386\$	9 120 315	233 756 748	208 090 560
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	834 529	796 404	18 199 010	14 395 283
Titres émis	18 323	72 687	1 990 993	3 151 209
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	21 541	20 088	447 402	355 813
Titres rachetés	(97 247)	(101 761)	(2 034 204)	(1 244 498)
Solde à la fin de la période	777 146	787 418	18 603 201	16 657 807

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	8 183 586	(11 246 045)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 109 998)	(128 789)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 879 529)	15 694 840
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(6 095 699)	(5 138 908)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(10 928 944)	(26 366 674)
Produit de la vente de placements	12 095 518	712 002
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	9 009	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	101 965	96 782
Variation des autres crédettes et charges à payer	16 470	15 617
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	392 378	(26 361 175)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(46 804)	(50 397)
Produit de l'émission de titres rachetables	25 095 824	42 219 039
Rachat de titres rachetables	(25 318 821)	(16 047 087)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(269 801)	26 121 555
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	122 577	(239 620)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	40 650	539 088
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	163 227	299 468
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	16 437	4 627
Intérêts versés	-	-

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 d'actions productives de revenu Dynamique, série O	26 510 455 213 868	184 233 716 170		
	213 868	184 233 716 170		100,0
Total des placements	213 868	184 233 716 170		100,0
Autres actifs, moins les passifs			40 578	0,0
Total de l'actif net			233 756 748	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions		
Services financiers	27,4	26,1
Industrie	10,4	10,2
Services publics	7,7	7,9
Consommation discrétionnaire	6,4	5,2
Infrastructures énergétiques	6,2	6,1
Technologies de l'information	5,8	8,0
Services de communication	5,8	6,9
Soins de santé	5,8	6,7
Énergie	5,5	5,8
Immobilier	4,0	3,2
Matériaux	3,6	3,2
Consommation de base	3,2	2,9
Private Capital	0,2	0,3
Autres actifs, moins les passifs	8,0	7,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	233 716 170	-	-	233 716 170

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

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

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 15 879 \$ (17 215 \$ pour la période close le 31 décembre 2022). En raison d'une mauvaise communication avec le fonds sous-jacent, les rabais de courtage ont été surévalués dans les états financiers annuels du fonds pour la période close le 31 décembre 2022. Le montant des rabais de courtage surévalués était de 226 685 \$ pour la période close le 31 décembre 2022. Aucun autre élément n'a eu d'incidence sur les états financiers annuels du fonds pour la période close le 31 décembre 2022.

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

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	125 177 296	117 562 928
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	27 063 581	35 936 565
Marge	663 919	663 919
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	61 035	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	298 862
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	178 207	102 244
Dividendes à recevoir	215 390	206 621
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	141 517	-
Souscriptions à recevoir	36 515	15 276
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	153 537 460	154 786 415
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	403 104	532 823
Options à la juste valeur – position vendeur	41 812	3 106
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	8 220
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	230 630	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	15 411	4 053
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	399 717	525 079
Distributions à payer	1	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	1 062 968	-
Frais de gestion à payer	76 335	20 106
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	2 229 978	1 093 387
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	151 307 482	153 693 028
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	40 659 916	43 341 319
Série F	6 769 735	7 133 584
Série I	89 259 080	87 477 259
Série O	14 618 751	15 740 866
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,54	8,67
Série F	8,95	9,09
Série I	9,56	9,72
Série O	8,35	8,50

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	1 291 187	1 306 139
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	819 446	92 015
Distributions des fonds sous-jacents	690 377	472 190
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(377 327)	2 331 905
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	(118 107)	122 100
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	1 478 968	(805 961)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	112 443	152 754
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	7 678	8 729
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 007 293	(17 688 111)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	61 035	8 560
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(529 492)	(84 624)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	(15 679)	(31 432)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	541	(8 270)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	4 428 363	(14 124 006)
Profit (perte) de change net(te)	(416 323)	466 110
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	4 012 040	(13 657 896)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	451 580	498 342
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	89 731	95 102
Frais du comité d'examen indépendant	336	262
Impôt étranger	-	-
Retenues d'impôt	60 440	73 934
Coûts de transaction (note 2)	14 107	21 563
Total des charges d'exploitation	616 194	689 203
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 395 846	(14 347 099)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 395 846	(14 347 099)
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	635 199	(4 647 952)
Série F	145 072	(667 531)
Série I	2 230 595	(7 584 757)
Série O	384 980	(1 446 859)

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	4 876 351	4 985 580
Série F	775 345	707 502
Série I	9 024 667	8 074 924
Série O	1 822 962	1 755 693
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	0,13	(0,93)
Série F	0,19	(0,94)
Série I	0,25	(0,94)
Série O	0,21	(0,82)

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 I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	43 341 319\$	49 557 114	7 133 584	6 173 546	87 477 259	87 867 478
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	635 199\$	(4 647 952)	145 072	(667 531)	2 230 595	(7 584 757)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	3 565 763\$	3 731 283	647 413	2 589 012	5 833 345	7 776 581
Rachat de titres rachetables	(6 862 592\$)	(4 534 773)	(1 118 272)	(647 170)	(6 282 119)	(3 702 976)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 218 051\$	1 248 660	211 931	215 435	3 677 826	3 308 260
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	(2 078 778\$)	445 170	(258 928)	2 157 277	3 229 052	7 381 865
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 237 824\$)	(1 271 073)	(249 993)	(234 427)	(3 677 826)	(3 308 260)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-
	(1 237 824\$)	(1 271 073)	(249 993)	(234 427)	(3 677 826)	(3 308 260)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 681 403\$)	(5 473 855)	(363 849)	1 255 319	1 781 821	(3 511 152)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	40 659 916\$	44 083 259	6 769 735	7 428 865	89 259 080	84 356 326
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 999 797	4 960 286	784 825	589 272	9 002 592	7 829 733
Titres émis	412 189	387 892	71 536	258 674	604 934	736 528
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	141 089	133 148	23 415	21 940	380 516	314 439
Titres rachetés	(792 091)	(474 645)	(123 592)	(65 396)	(648 175)	(345 467)
Solde à la fin de la période	4 760 984	5 006 681	756 184	804 490	9 339 867	8 535 233

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 740 866 \$	17 272 966	153 693 028	160 871 104
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	384 980 \$	(1 446 859)	3 395 846	(14 347 099)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	277 881 \$	796 232	10 324 402	14 893 108
Rachat de titres rachetables	(1 767 276 \$)	(1 553 954)	(16 030 259)	(10 438 873)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	632 404 \$	614 582	5 740 212	5 386 937
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(856 991 \$)	(143 140)	34 355	9 841 172
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	(650 104 \$)	(630 331)	(5 815 747)	(5 444 091)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-
	(650 104 \$)	(630 331)	(5 815 747)	(5 444 091)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 122 115 \$)	(2 220 330)	(2 385 546)	(9 950 018)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	14 618 751 \$	15 052 636	151 307 482	150 921 086
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	1 852 963	1 757 421	16 640 177	15 136 712
Titres émis	32 972	85 739	1 121 631	1 468 833
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	74 863	66 664	619 883	536 191
Titres rachetés	(209 393)	(169 318)	(1 773 251)	(1 054 826)
Solde à la fin de la période	1 751 405	1 740 506	16 608 440	16 086 910

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	3 395 846	(14 347 099)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	377 327	(2 331 905)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 007 293)	17 688 111
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	(61 035)	(8 560)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	529 492	84 624
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	15 679	31 432
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	(541)	8 270
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(690 377)	(472 190)
Variation de la marge	(129 719)	(282 805)
Achats de placements	(23 011 057)	(24 421 575)
Produit de la vente de placements	17 781 241	22 262 962
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(84 732)	(2 816)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(141 517)	(47 218)
Variation des frais de gestion à payer	56 229	61 686
Variation des autres créditeurs et charges à payer	25 465	33 461
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 944 992)	(1 743 622)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(75 534)	(55 728)
Produit de l'émission de titres rachetables	10 303 163	14 853 920
Rachat de titres rachetables	(16 155 621)	(10 458 706)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 927 992)	4 339 486
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 872 984)	2 595 864
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	35 936 565	33 034 757
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	27 063 581	35 630 621
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	1 221 978	1 246 456
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	743 483	74 948
Intérêts versés	-	-

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	0,950 %	15 juin 2025	150 000	139 443	139 593	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} mars 2027	4 974 001	4 595 783	4 533 641	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} déc. 2031	3 579 000	3 152 881	3 103 584	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	31 mars 2025	520 000	695 894	674 485	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	30 sept. 2027	2 503 000	3 427 966	3 292 990	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	3 685 000	4 615 908	4 468 434	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	3 710 000	4 381 382	4 168 527	
				21 009 257	20 381 254	13,5
Obligations provinciales						
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	625 000	472 415	481 885	
				472 415	481 885	0,3
Obligations de sociétés						
Vidéotron Ltée	5,625 %	15 juin 2025	203 000	217 036	201 649	
Vidéotron Ltée	4,500 %	15 janv. 2030	301 000	301 000	262 748	
				518 036	464 397	0,3
Total des obligations				21 999 708	21 327 536	14,1
ACTIONS						
Énergie						
Canadian Natural Resources Ltd.			20 600	890 691	1 534 288	
Enbridge Inc.			38 200	1 947 440	1 880 968	
Suncor Énergie Inc.			15 702	728 791	610 180	
The Williams Cos Inc.			36 100	1 623 661	1 558 703	
Tourmaline Oil Corp.			24 500	1 405 547	1 529 290	
				6 596 130	7 113 429	4,7
Industrie						
Brookfield Business Corp.			8 300	286 087	207 251	
Brookfield Business Partners LP			16 600	576 491	378 646	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			21 954	1 934 914	2 349 079	
Eaton Corp., PLC			4 400	776 241	1 170 857	
Honeywell International Inc.			7 174	1 610 086	1 969 784	
Raytheon Technologies Corp.			8 996	1 017 697	1 166 104	
Waste Connections Inc.			4 500	649 283	851 985	
				6 850 799	8 093 706	5,3
Consommation discrétionnaire						
Home Depot Inc.			5 395	1 778 663	2 217 624	
McDonald's Corp.			5 200	1 402 266	2 053 316	
The TJX Cos., Inc.			13 865	1 191 001	1 555 620	
				4 371 930	5 826 560	3,9
Consommation de base						
Costco Wholesale Corp.			1 300	553 152	926 129	
Mondelez International Inc.			8 100	621 049	781 790	
The Procter & Gamble Co.			7 977	1 303 931	1 601 691	
				2 478 132	3 309 610	2,2
Soins de santé						
Andlauer Healthcare Group Inc.			24 257	432 846	1 079 437	
Johnson & Johnson			8 638	1 539 710	1 891 920	
Thermo Fisher Scientific Inc.			2 785	2 098 349	1 922 767	
UnitedHealth Group Inc.			3 300	1 764 789	2 098 809	
				5 835 694	6 992 933	4,6
Services financiers						
Apollo Global Management Inc.			21 853	1 689 796	2 221 100	
Atrium Mortgage Investment Corp.			51 600	617 868	580 500	

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Bank of America Corp.	32 364	1 716 152	1 228 660	
Banque de Montréal	8 200	972 520	981 048	
Brookfield Corp.	17 850	518 087	796 110	
Intact Corporation financière	4 200	648 338	859 068	
JPMorgan Chase & Co.	8 900	1 227 639	1 712 825	
Power Corporation du Canada	20 700	777 706	738 162	
Banque Royale du Canada	33 400	3 170 104	4 225 768	
Starwood Property Trust Inc.	62 246	1 681 738	1 597 910	
La Banque de Nouvelle-Écosse	13 936	974 004	923 678	
La Banque Toronto-Dominion	25 900	1 951 648	2 126 649	
Visa Inc., catégorie A	2 500	666 666	785 608	
		16 612 266	18 777 086	12,4
Matériaux				
Newmont Corp.	11 000	798 390	620 944	
Nutrien Ltd.	10 400	766 930	813 384	
		1 565 320	1 434 328	0,9
Immobilier				
Camden Property Trust	2 500	380 851	360 153	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	20 038	1 041 995	1 019 133	
Crown Castle Inc.	3 800	768 624	572 926	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	106 596	1 141 601	1 882 485	
Mid-America Apartment Communities Inc.	3 000	813 649	602 842	
Prologis Inc.	9 387	1 553 147	1 523 220	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	36 484	982 656	886 196	
		6 682 523	6 846 955	4,5
Technologies de l'information				
Apple Inc.	7 872	1 034 948	2 020 499	
Microsoft Corp.	8 595	2 235 685	3 873 050	
		3 270 633	5 893 549	3,9
Services de communication				
BCE Inc.	48 100	2 696 301	2 905 240	
Rogers Communications Inc., catégorie B	27 525	1 637 338	1 663 611	
TELUS Corp.	86 201	2 144 891	2 222 262	
		6 478 530	6 791 113	4,5
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners LP	34 313	1 655 567	1 661 435	
Fortis Inc.	26 624	1 148 123	1 519 964	
Innergex énergie renouvelable inc.	121 000	1 440 434	1 493 140	
NextEra Energy Inc.	20 700	1 285 662	2 032 419	
		5 529 786	6 706 958	4,4
Total des actions		66 271 743	77 786 227	51,3
	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	439 495	4 322 948	3 846 809	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre, série I	583 073	8 152 371	7 453 603	
Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique, série O	776 967	7 748 865	6 369 030	
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	210 364	2 187 447	2 189 829	

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	607 409	6 180 000	6 204 262	
Total des fonds communs de placement		28 591 631	26 063 533	17,4
Coûts de transaction		(27 268)		
Total des placements		116 835 814	125 177 296	82,8
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(230 630)	(0,2)
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²			61 035	0,0
Options à la juste valeur³			(41 812)	0,0
Autres actifs, moins les passifs			26 341 593	17,4
Total de l'actif net			151 307 482	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	31 juill. 2023	CAD	2 640 000	USD	(2 006 254)	(13 374)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	31 juill. 2023	CAD	23 076 969	USD	(17 527 100)	(103 575)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	31 juill. 2023	CAD	2 640 000	USD	(2 006 285)	(13 414)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	31 juill. 2023	CAD	17 636 684	USD	(13 396 900)	(81 436)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	4 213 344	USD	(3 200 000)	(18 831)
							(230 630)

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 626 367)	20 sept. 2023	(24)	114	(3 565 332)	61 035
						61 035

3) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
NEWMONT CORP @45, OPTION DE VENTE	21 juill. 2023	(122)	(51 175)	(41 812)
				(41 812)

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	13,5	7,0
AA/Aa	-	0,3
A/A	0,3	-
BB/Ba	0,3	0,3
Total	14,1	7,6

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	28 801 775	19,0	29 295 271	19,1
Livre sterling	4	-	4	-
Total	28 801 779	19,0	29 295 275	19,1

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 440 089 \$ (1 464 764 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	-	8 842 358	12 485 178	21 327 536
31 décembre 2022	-	6 818 731	4 587 294	11 406 025

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 359 280 \$ (1 038 596 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

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

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 889 311 \$ (3 844 600 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations fédérales	13,5	7,0
Obligations provinciales	0,3	0,2
Obligations de sociétés	0,3	0,3
Actions		
Énergie	4,7	4,6
Industrie	5,3	5,3
Consommation discrétionnaire	3,9	3,7
Consommation de base	2,2	2,5
Soins de santé	4,6	5,0
Services financiers	12,4	12,0
Matériaux	0,9	1,1
Immobilier	4,5	3,9
Technologies de l'information	3,9	3,1
Services de communication	4,5	4,3
Services publics	4,4	4,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	11,1	12,0
Obligations de sociétés américaines	4,9	5,6
Fonds de revenu et fonds de placement immobilier	1,4	1,3
Actifs (passifs) dérivés	(0,2)	0,2
Autres actifs, moins les passifs	17,4	23,3
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 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	77 786 227	-	-	77 786 227
Obligations	-	21 327 536	-	21 327 536
Fonds communs de placement	26 063 533	-	-	26 063 533
Contrats à terme standardisés	61 035	-	-	61 035
Passifs financiers				
Options	41 812	-	-	41 812
Contrats de change à terme	-	230 630	-	230 630

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

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Obligations

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

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés et de contrats de change à terme. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 14 107 \$ (21 563 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 6 863 \$ (15 243 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

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

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 2 168 077 \$ (2 168 077 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2039.

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(230 630)	-	-	(230 630)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	(230 630)	-	-	(230 630)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	298 862	-	-	298 862
Total	298 862	-	-	298 862
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(8 220)	-	-	(8 220)
Total	(8 220)	-	-	(8 220)

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de rendement tactique mondial 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)	15 727 221	21 441 769
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	309 116	109 846
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	11 088	758
Intérêts courus	4	4
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	16 047 429	21 552 377
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	1 439	437
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	134	1 292
Frais de gestion à payer	6 850	1 759
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	8 423	3 488
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	16 039 006	21 548 889
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	3 791 868	3 742 771
Série F	1 264 848	1 257 148
Série I	10 982 290	16 548 970
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	9,70	9,46
Série F	9,64	9,41
Série I	9,76	9,53

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Prémière directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	5 889	57
Distributions des fonds sous-jacents	397 562	508 130
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(112 847)	(12 003)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	683 941	(3 616 400)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	974 545	(3 120 216)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	974 545	(3 120 216)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	39 556	42 457
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	9 336	10 123
Frais du comité d'examen indépendant	22	12
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	48 914	52 592
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	925 631	(3 172 808)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	925 631	(3 172 808)
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	132 310	(616 770)
Série F	51 018	(199 625)
Série I	742 303	(2 356 413)

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	393 915	406 107
Série F	132 523	140 394
Série I	1 507 122	1 643 678
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,34	(1,52)
Série F	0,38	(1,42)
Série I	0,49	(1,43)

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 I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 742 771\$	4 387 206	1 257 148	1 406 008	16 548 970	16 953 846	21 548 889	22 747 060
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	132 310\$	(616 770)	51 018	(199 625)	742 303	(2 356 413)	925 631	(3 172 808)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	70 105\$	194 854	22 857	217 194	284 547	1 264 695	377 509	1 676 743
Rachat de titres rachetables	(153 318\$)	(323 046)	(66 174)	(186 047)	(6 593 531)	(321 086)	(6 813 023)	(830 179)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	37 756\$	38 983	20 639	22 000	282 130	327 553	340 525	388 536
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(45 457\$)	(89 209)	(22 678)	53 147	(6 026 854)	1 271 162	(6 094 989)	1 235 100
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(37 756\$)	(38 983)	(20 640)	(22 000)	(282 129)	(327 553)	(340 525)	(388 536)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(37 756\$)	(38 983)	(20 640)	(22 000)	(282 129)	(327 553)	(340 525)	(388 536)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	49 097\$	(744 962)	7 700	(168 478)	(5 566 680)	(1 412 804)	(5 509 883)	(2 326 244)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 791 868\$	3 642 244	1 264 848	1 237 530	10 982 290	15 541 042	16 039 006	20 420 816
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	395 526	411 334	133 621	132 672	1 737 372	1 575 048	2 266 519	2 119 054
Titres émis	7 247	20 464	2 375	21 660	28 843	125 943	38 465	168 067
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 890	4 014	2 140	2 279	28 871	33 446	34 901	39 739
Titres rachetés	(15 861)	(33 315)	(6 917)	(18 936)	(670 110)	(32 467)	(692 888)	(84 718)
Solde à la fin de la période	390 802	402 497	131 219	137 675	1 124 976	1 701 970	1 646 997	2 242 142

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	925 631	(3 172 808)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	112 847	12 003
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(683 941)	3 616 400
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(397 562)	(508 130)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(398 893)	(1 716 380)
Produit de la vente de placements	7 070 609	1 058 630
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	-	(170)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	5 091	4 858
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 002	1 208
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	6 634 784	(704 389)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	377 509	1 639 269
Rachat de titres rachetables	(6 813 023)	(905 817)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(6 435 514)	733 452
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	199 270	29 063
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	109 846	71 874
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	309 116	100 937
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	5 889	-
Intérêts versés	-	(113)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	685 969	6 724 047	5 865 314	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	747 695	7 716 964	8 455 825	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	176 293	1 686 224	1 406 082	
		16 127 235	15 727 221	98,1
Total des placements		16 127 235	15 727 221	98,1
Autres actifs, moins les passifs			311 785	1,9
Total de l'actif net			16 039 006	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

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

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	5 533 970	34,5	7 399 972	34,3
Euro	715 086	4,5	979 687	4,5
Yen japonais	536 797	3,3	715 354	3,3
Livre sterling	347 489	2,2	536 357	2,5
Franc suisse	187 165	1,2	250 837	1,2
Dollar australien	175 334	1,1	272 382	1,3
Couronne suédoise	123 746	0,8	151 519	0,7
Couronne danoise	92 009	0,6	158 582	0,7
Couronne norvégienne	55 847	0,3	78 080	0,4
Dollar de Hong Kong	54 317	0,3	81 080	0,4
Dollar de Singapour	38 444	0,2	39 759	0,2
Total	7 860 204	49,0	10 663 609	49,5

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 393 010 \$ (533 180 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 415 767 \$ (572 254 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

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

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	15 727 221	-	-	15 727 221

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

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 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 l'émetteur 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 I	1 124 974	10 982 333

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

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	220 129

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	1 743 985 130	1 742 073 390
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	6 118 052	5 112 312
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	872	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	2 597 339	499 647
Intérêts courus	4	36
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	326 892	378 404
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 753 028 289	1 748 063 789
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	122 736	31 686
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	1 756 978	1 106 313
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	256 319
Frais de gestion à payer	680 638	176 971
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	2 560 352	1 571 289
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 750 467 937	1 746 492 500
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	353 404 190	371 658 506
Série T5	2 430 294	2 565 592
Série T8	2 545 163	3 091 228
Série F	76 617 286	78 201 665
Série F5	312 371	324 545
Série F8	212 816	214 659
Série I	1 280 369 295	1 252 357 481
Série O	34 576 522	38 078 824

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	13,89	13,31
Série T5	13,51	13,26
Série T8	9,68	9,65
Série F	14,39	13,71
Série F5	13,06	12,75
Série F8	11,24	11,14
Série I	14,90	14,12
Série O	11,57	10,97

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	858 090	671 402
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	86 787	20 775
Distributions des fonds sous-jacents	8 895 727	9 584 518
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	21 903 401	6 261 982
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	34 504
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	63 288 131	(326 032 882)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	872	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	95 033 008	(309 459 701)
Profit (perte) de change net(te)	(63 066)	(151 388)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	94 969 942	(309 611 089)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	4 021 622	4 536 516
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	715 596	787 455
Frais du comité d'examen indépendant	3 889	3 118
Retenues d'impôt	128 713	100 710
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	5 362	9 513
Total des charges d'exploitation	4 875 182	5 437 312
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	90 094 760	(315 048 401)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	90 094 760	(315 048 401)
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	15 901 603	(72 588 507)
Série T5	109 357	(741 853)
Série T8	131 987	(692 919)
Série F	3 814 252	(15 574 717)
Série F5	16 024	(67 291)
Série F8	10 358	(25 426)
Série I	68 129 118	(218 270 389)
Série O	1 982 061	(7 087 299)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	26 681 410	28 724 389
Série T5	187 232	281 245
Série T8	293 455	352 969
Série F	5 586 959	6 149 678
Série F5	24 932	27 499
Série F8	18 856	11 628
Série I	87 275 387	85 842 977
Série O	3 241 129	3 583 683
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	0,60	(2,53)
Série T5	0,58	(2,64)
Série T8	0,45	(1,96)
Série F	0,68	(2,53)
Série F5	0,64	(2,45)
Série F8	0,55	(2,19)
Série I	0,78	(2,54)
Série O	0,61	(1,98)

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	371 658 506\$	455 444 443	2 565 592	4 879 293	3 091 228	4 400 428	78 201 665	100 674 366
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	15 901 603\$	(72 588 507)	109 357	(741 853)	131 987	(692 919)	3 814 252	(15 574 717)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	24 547 272\$	38 137 640	102 258	63 866	122 846	300 765	6 565 808	11 222 693
Rachat de titres rachetables	(58 704 534\$)	(50 540 868)	(312 165)	(714 347)	(786 359)	(473 099)	(11 965 231)	(14 163 088)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 798\$	11 472	26 909	42 752	96 564	134 926	5 030	5 872
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(34 148 464\$)	(12 391 756)	(182 998)	(607 729)	(566 949)	(37 408)	(5 394 393)	(2 934 523)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(7 455\$)	(10 045)	(61 657)	(114 255)	(111 103)	(174 646)	(4 238)	(5 003)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(7 455\$)	(10 045)	(61 657)	(114 255)	(111 103)	(174 646)	(4 238)	(5 003)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(18 254 316\$)	(84 990 308)	(135 298)	(1 463 837)	(546 065)	(904 973)	(1 584 379)	(18 514 243)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	353 404 190\$	370 454 135	2 430 294	3 415 456	2 545 163	3 495 455	76 617 286	82 160 123
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	27 917 794	29 045 588	193 450	296 562	320 299	355 415	5 704 131	6 229 045
Titres émis	1 783 523	2 624 055	7 497	4 230	12 358	25 788	461 628	740 147
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	637	800	1 982	2 899	9 854	12 312	352	395
Titres rachetés	(4 262 905)	(3 499 673)	(22 976)	(49 126)	(79 608)	(41 281)	(841 823)	(943 353)
Solde à la fin de la période	25 439 049	28 170 770	179 953	254 565	262 903	352 234	5 324 288	6 026 234

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	324 545\$	362 021	214 659	160 757	1 252 357 481	1 437 851 432	38 078 824	46 772 682
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	16 024\$	(67 291)	10 358	(25 426)	68 129 118	(218 270 389)	1 982 061	(7 087 299)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	16 089\$	116 497	-	56 751	20 926 931	38 827 007	1 726 650	3 047 408
Rachat de titres rachetables	(36 895\$)	(22 686)	(9 312)	(28 587)	(61 044 235)	(53 570 165)	(7 212 129)	(5 136 090)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	471\$	727	5 498	4 002	-	-	1 116	-
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(20 335\$)	94 538	(3 814)	32 166	(40 117 304)	(14 743 158)	(5 484 363)	(2 088 682)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(7 863\$)	(11 042)	(8 387)	(6 546)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(7 863\$)	(11 042)	(8 387)	(6 546)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(12 174\$)	16 205	(1 843)	194	28 011 814	(233 013 547)	(3 502 302)	(9 175 981)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	312 371\$	378 226	212 816	160 951	1 280 369 295	1 204 837 885	34 576 522	37 596 701
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	25 452	23 170	19 266	11 385	88 677 551	86 215 308	3 469 794	3 609 745
Titres émis	1 225	8 002	-	4 580	1 425 049	2 487 895	152 128	248 472
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	36	52	485	320	-	-	101	-
Titres rachetés	(2 801)	(1 720)	(822)	(2 149)	(4 159 559)	(3 486 081)	(633 440)	(433 317)
Solde à la fin de la période	23 912	29 504	18 929	14 136	85 943 041	85 217 122	2 988 583	3 424 900

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 746 492 500\$	2 050 545 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	90 094 760\$	(315 048 401)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	54 007 854\$	91 772 627
Rachat de titres rachetables	(140 070 860)\$	(124 648 930)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	144 386\$	199 751
Distributions capitalisées	-\$	-
	(85 918 620)\$	(32 676 552)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	-\$	-
Du revenu de placement net	(200 703)\$	(321 537)
Remboursement de capital	-\$	-
	(200 703)\$	(321 537)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 975 437\$	(348 046 490)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 750 467 937\$	1 702 498 932
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	126 327 737	125 786 218
Titres émis	3 843 408	6 143 169
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	13 447	16 778
Titres rachetés	(10 003 934)	(8 456 700)
Solde à la fin de la période	120 180 658	123 489 465

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)	90 094 760	(315 048 401)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(21 903 401)	(6 261 982)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(63 288 131)	326 032 882
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(872)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(8 895 727)	(9 584 518)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(238 935 678)	(173 985 957)
Produit de la vente de placements	328 751 824	206 430 656
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	32	224 985
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	503 667	514 204
Variation des autres créanciers et charges à payer	96 412	99 532
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	86 422 886	28 421 401
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(56 317)	(121 786)
Produit de l'émission de titres rachetables	54 059 366	92 503 853
Rachat de titres rachetables	(139 420 195)	(122 785 465)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(85 417 146)	(30 403 398)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 005 740	(1 981 997)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 112 312	5 796 894
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	6 118 052	3 814 897
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	729 377	795 554
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	86 819	20 898
Intérêts versés	-	-

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

Portefeuille croissance équilibré Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	100 205	19 675 878	19 849 532	
iShares Core S&P 500 ETF	148 313	73 388 122	87 472 327	
		93 064 000	107 321 859	6,1
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	82 099	13 599 655	22 831 630	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 577 768	64 128 117	71 935 801	
Fonds d'obligations PH&N, série O	13 657 737	141 020 395	124 198 007	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	6 288 370	55 498 392	43 076 593	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	4 618 223	46 268 842	42 901 448	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	10 919 101	128 303 546	143 568 701	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	6 764 619	61 588 620	61 779 234	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1 136 565	11 180 021	9 718 083	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 199 780	11 992 628	11 955 086	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	19 465 776	187 293 299	149 623 692	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	10 431 214	108 778 850	123 847 721	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 055 844	55 819 552	71 947 104	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 895 390	51 829 304	61 578 869	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	2 104 709	49 703 742	61 690 708	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 332 691	71 732 098	87 918 550	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	2 281 307	73 682 958	88 044 532	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 714 799	17 147 988	17 147 988	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	3 607 650	33 994 883	28 291 190	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	11 409 407	106 813 865	116 242 457	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	5 576 181	69 407 177	62 754 897	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	8 439 260	101 092 256	105 836 764	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	11 556 121	107 702 453	93 772 140	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	4 513 914	43 641 288	36 002 076	
		1 612 219 929	1 636 663 271	93,5
Coûts de transaction		(3 283)		
Total des placements		1 705 280 646	1 743 985 130	99,6
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			872	0,0
Autres actifs, moins les passifs			6 481 935	0,4
Total de l'actif net			1 750 467 937	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	5 juill. 2023	CAD	741 138	USD	(559 475)	872
							872

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 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 représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	132 991 111	7,6	152 020 282	8,7
Total	132 991 111	7,6	152 020 282	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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 649 556 \$ (7 601 014 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	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	15,4	14,9
Actions équilibrées tactiques	10,1	10,2
Actions canadiennes	12,3	11,6
Actions américaines	10,0	12,0
Titres à revenu fixe internationaux	2,7	2,6
Actions mondiales	6,6	6,4
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
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,4	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 (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	107 321 859	-	-	107 321 859
Fonds communs de placement	1 636 663 271	-	-	1 636 663 271
Contrats de change à terme	-	872	-	872

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

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 5 362 \$ (9 513 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	4 230 077 466	4 294 396 322
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	18 354 998	13 592 557
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	1 722	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	7 059 513	1 152 924
Intérêts courus	31 086	9 610
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	234 795	966 206
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	4 255 759 580	4 310 117 619
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	347 029	89 650
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	4 206 193	2 159 937
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	182 710
Frais de gestion à payer	2 034 653	523 040
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	6 587 875	2 955 337
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	4 249 171 705	4 307 162 282
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	1 093 030 077	1 137 938 751
Série T5	3 665 207	4 327 217
Série D	21 630 569	22 794 321
Série F	221 452 223	226 342 544
Série F5	659 215	715 911
Série I	2 802 207 745	2 800 201 654
Série O	106 526 669	114 841 884

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,61	12,14
Série T5	12,46	12,24
Série D	10,24	9,81
Série F	13,19	12,63
Série F5	12,86	12,61
Série I	13,60	12,96
Série O	10,95	10,44

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	1 642 923	1 368 251
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	261 509	36 043
Distributions des fonds sous-jacents	27 596 084	30 748 368
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	41 266 963	10 987 738
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	86 260
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	141 032 928	(794 106 798)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	1 722	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	211 802 129	(750 880 138)
Profit (perte) de change net(te)	(331 635)	(386 773)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	211 470 494	(751 266 911)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	12 011 283	13 100 643
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	2 029 649	2 210 246
Frais du comité d'examen indépendant	9 567	7 850
Retenues d'impôt	246 439	205 238
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	13 381	25 725
Total des charges d'exploitation	14 310 319	15 549 702
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	197 160 175	(766 816 613)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	197 160 175	(766 816 613)
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	43 303 915	(211 188 501)
Série T5	158 166	(905 149)
Série D	967 390	(4 832 354)
Série F	10 001 458	(40 800 319)
Série F5	29 738	(150 041)
Série I	137 235 554	(488 917 871)
Série O	5 463 954	(20 022 378)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	90 560 101	94 433 449
Série T5	359 247	387 960
Série D	2 219 532	2 784 934
Série F	17 491 532	18 037 274
Série F5	50 826	62 799
Série I	211 487 704	216 703 389
Série O	10 347 129	10 992 601
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	0,48	(2,24)
Série T5	0,44	(2,33)
Série D	0,44	(1,74)
Série F	0,57	(2,26)
Série F5	0,59	(2,39)
Série I	0,65	(2,26)
Série O	0,53	(1,82)

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 137 938 751\$	1 344 807 747	4 327 217	6 006 199	22 794 321	37 362 010	226 342 544	258 035 605
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	43 303 915\$	(211 188 501)	158 166	(905 149)	967 390	(4 832 354)	10 001 458	(40 800 319)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	88 463 309\$	151 831 955	1 099 208	714 459	274 925	280 867	22 744 780	50 902 091
Rachat de titres rachetables	(176 681 495\$)	(152 731 563)	(1 865 900)	(1 007 902)	(2 406 067)	(9 495 388)	(37 641 680)	(33 202 247)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	33 807\$	45 959	56 902	77 636	-	-	17 409	20 414
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(88 184 379\$)	(853 649)	(709 790)	(215 807)	(2 131 142)	(9 214 521)	(14 879 491)	17 720 258
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(28 210\$)	(34 778)	(110 386)	(146 304)	-	-	(12 288)	(14 769)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(28 210\$)	(34 778)	(110 386)	(146 304)	-	-	(12 288)	(14 769)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(44 908 674\$)	(212 076 928)	(662 010)	(1 267 260)	(1 163 752)	(14 046 875)	(4 890 321)	(23 094 830)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 093 030 077\$	1 132 730 819	3 665 207	4 738 939	21 630 569	23 315 135	221 452 223	234 940 775
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	93 741 505	94 034 797	353 529	396 586	2 322 671	3 235 322	17 925 915	17 326 597
Titres émis	7 068 152	11 462 681	85 321	52 210	27 058	25 543	1 740 679	3 674 480
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 692	3 475	4 538	5 721	-	-	1 330	1 499
Titres rachetés	(14 111 718)	(11 610 389)	(149 200)	(73 035)	(236 733)	(877 979)	(2 878 969)	(2 410 309)
Solde à la fin de la période	86 700 631	93 890 564	294 188	381 482	2 112 996	2 382 886	16 788 955	18 592 267

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	715 911\$	970 165	2 800 201 654	3 342 428 544	114 841 884	137 562 440	4 307 162 282	5 127 172 710
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	29 738\$	(150 041)	137 235 554	(488 917 871)	5 463 954	(20 022 378)	197 160 175	(766 816 613)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	56 300\$	373 347	20 497 561	58 330 645	4 180 047	9 251 536	137 316 130	271 684 900
Rachat de titres rachetables	(137 482\$)	(463 082)	(155 727 024)	(127 782 922)	(17 960 307)	(15 000 828)	(392 419 955)	(339 683 932)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 405\$	15 501	-	-	1 091	-	119 614	159 510
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(70 777\$)	(74 234)	(135 229 463)	(69 452 277)	(13 779 169)	(5 749 292)	(254 984 211)	(67 839 522)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(15 657\$)	(24 706)	-	-	-	-	(166 541)	(220 557)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(15 657\$)	(24 706)	-	-	-	-	(166 541)	(220 557)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(56 696\$)	(248 981)	2 006 091	(558 370 148)	(8 315 215)	(25 771 670)	(57 990 577)	(834 876 692)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	659 215\$	721 184	2 802 207 745	2 784 058 396	106 526 669	111 790 770	4 249 171 705	4 292 296 018
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	56 768	62 944	216 111 665	218 479 960	11 001 068	11 162 657	341 513 121	344 698 863
Titres émis	4 363	25 870	1 522 629	4 083 640	385 795	815 318	10 833 997	20 139 742
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	806	1 115	-	-	104	-	9 470	11 810
Titres rachetés	(10 664)	(33 235)	(11 589 761)	(9 103 962)	(1 658 496)	(1 330 766)	(30 635 541)	(25 439 675)
Solde à la fin de la période	51 273	56 694	206 044 533	213 459 638	9 728 471	10 647 209	321 721 047	339 410 740

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

Portefeuille équilibré 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)	197 160 175	(766 816 613)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(41 266 963)	(10 987 738)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(141 032 928)	794 106 798
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(1 722)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(27 596 084)	(30 748 368)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(524 069 821)	(463 259 870)
Produit de la vente de placements	792 181 972	539 241 720
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(21 476)	608 405
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	1 511 613	1 535 369
Variation des autres crédateurs et charges à payer	270 760	283 590
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	257 135 526	63 963 293
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(46 927)	(61 047)
Produit de l'émission de titres rachetables	138 047 541	271 677 802
Rachat de titres rachetables	(390 373 699)	(337 086 969)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(252 373 085)	(65 470 214)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 762 441	(1 506 921)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	13 592 557	11 925 083
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	18 354 998	10 418 162
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	1 396 484	1 771 418
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	240 033	36 043
Intérêts versés	-	-

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

Portefeuille équilibré Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	213 314	41 885 537	42 255 208	
iShares Core S&P 500 ETF	272 334	139 326 743	160 617 672	
		181 212 280	202 872 880	4,8
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	187 423	31 522 468	52 122 269	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	3 251 985	132 722 282	148 269 034	
Fonds d'obligations PH&N, série O	50 060 714	518 643 363	455 232 104	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	14 882 806	133 619 312	101 950 198	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	9 528 988	97 414 253	88 520 484	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	22 500 481	266 230 046	295 845 323	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	27 232 355	262 992 706	248 704 928	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	4 268 753	41 662 386	36 499 550	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	3 008 446	30 071 490	29 977 355	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	47 256 033	455 177 441	363 233 500	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	21 559 011	226 023 580	255 965 831	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	2 176 239	115 467 500	148 292 867	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	5 984 942	109 228 539	127 287 145	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	4 355 207	103 689 137	127 654 598	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	2 746 188	149 548 516	181 167 949	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	4 699 281	150 767 199	181 363 594	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	5 048 324	50 483 242	50 483 242	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	11 383 602	108 501 588	89 270 204	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	23 567 429	221 231 819	240 112 036	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	11 310 971	140 004 791	127 294 798	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	17 389 652	211 744 735	218 083 624	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	43 627 992	415 441 913	354 019 346	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	13 271 974	128 137 760	105 854 607	
		4 100 326 066	4 027 204 586	94,8
Coûts de transaction		(6 405)		
Total des placements		4 281 531 941	4 230 077 466	99,6
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			1 722	0,0
Autres actifs, moins les passifs			19 092 517	0,4
Total de l'actif net			4 249 171 705	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	5 juill. 2023	CAD	1 463 790	USD	(1 104 996)	1 722
							1 722

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 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 représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	267 702 642	6,3	338 724 200	7,9
Total	267 702 642	6,3	338 724 200	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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 13 385 132 \$ (16 936 210 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	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	16,5	14,7
Actions internationales	13,2	12,4
Actions équilibrées tactiques	10,6	11,0
Actions américaines	8,6	10,1
Actions canadiennes	10,5	9,8
Titres à revenu fixe américains	8,3	6,9
Actions mondiales	5,7	5,6
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	5,1	5,4
Actions principalement canadiennes	3,5	3,6
Titres à revenu fixe internationaux	3,4	3,3
Actions des marchés émergents	3,0	3,2
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,8	2,8
Obligations des marchés émergents	2,4	2,5
Marché monétaire canadien	1,2	1,9
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,4	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 négociés en Bourse	202 872 880	-	-	202 872 880
Fonds communs de placement	4 027 204 586	-	-	4 027 204 586
Contrats de change à terme	-	1 722	-	1 722

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

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 13 381 \$ (25 725 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 :

Au 30 juin 2023		
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	2	21
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	29
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	9	38
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	2	31
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	2	21
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	5	22

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

Création du fonds

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

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

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	1 511 610 160	1 598 167 343
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	7 991 738	5 004 248
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	3 980 512	525 221
Intérêts courus	49 954	44 490
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	72 404	387 254
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 523 704 768	1 604 128 556
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	147 114	39 308
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	2 937 779	732 363
Distributions à payer	-	1
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	800 401	211 706
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	3 885 294	983 378
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 519 819 474	1 603 145 178
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	513 025 739	550 231 272
Série T5	3 125 071	4 015 955
Série F	98 459 740	104 113 381
Série F5	769 040	604 247
Série I	869 891 137	905 177 914
Série O	34 548 747	39 002 409

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,31	10,05
Série T5	10,48	10,48
Série F	10,48	10,18
Série F5	11,85	11,80
Série I	10,89	10,53
Série O	9,55	9,24

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	245 228	184 766
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	96 633	47 090
Distributions des fonds sous-jacents	16 796 241	19 819 201
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(10 533 945)	(17 237 693)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	27
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	47 882 001	(260 982 971)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	54 486 158	(258 169 580)
Profit (perte) de change net(te)	17 788	(7 800)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	54 503 946	(258 177 380)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	4 758 534	5 547 986
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	869 153	1 012 308
Frais du comité d'examen indépendant	3 505	3 104
Retenues d'impôt	36 784	27 715
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	2 717	539
Total des charges d'exploitation	5 670 693	6 591 652
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	48 833 253	(264 769 032)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	48 833 253	(264 769 032)
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	13 734 684	(93 545 797)
Série T5	99 221	(761 483)
Série F	3 068 977	(17 531 485)
Série F5	17 356	(99 880)
Série I	30 638 775	(146 944 138)
Série O	1 274 240	(5 886 249)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	52 280 776	58 162 471
Série T5	329 139	440 233
Série F	9 927 684	11 075 883
Série F5	56 665	53 482
Série I	82 815 769	92 208 428
Série O	3 939 021	4 175 300
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	0,26	(1,61)
Série T5	0,30	(1,73)
Série F	0,31	(1,58)
Série F5	0,31	(1,87)
Série I	0,37	(1,59)
Série O	0,32	(1,41)

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	550 231 272\$	690 152 485	4 015 955	5 856 566	104 113 381	131 373 618	604 247	772 078
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	13 734 684\$	(93 545 797)	99 221	(761 483)	3 068 977	(17 531 485)	17 356	(99 880)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	38 703 239\$	75 997 766	430 359	1 272 828	12 932 887	27 489 979	209 559	68 491
Rachat de titres rachetables	(89 651 934\$)	(103 088 778)	(1 395 840)	(1 704 394)	(21 654 573)	(28 034 123)	(48 629)	(101 766)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	22 594\$	17 990	59 038	102 869	3 747	6 040	3 490	3 372
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(50 926 101\$)	(27 073 022)	(906 443)	(328 697)	(8 717 939)	(538 104)	164 420	(29 903)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(14 116\$)	(18 793)	(83 662)	(138 232)	(4 679)	(5 140)	(16 983)	(18 877)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(14 116\$)	(18 793)	(83 662)	(138 232)	(4 679)	(5 140)	(16 983)	(18 877)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(37 205 533\$)	(120 637 612)	(890 884)	(1 228 412)	(5 653 641)	(18 074 729)	164 793	(148 660)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	513 025 739\$	569 514 873	3 125 071	4 628 154	98 459 740	113 298 889	769 040	623 418
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	54 724 321	59 046 371	383 151	461 008	10 227 824	11 095 502	51 215	54 522
Titres émis	3 762 272	6 983 206	40 254	109 658	1 239 327	2 483 673	17 375	5 198
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 194	1 739	5 568	8 940	371	552	292	263
Titres rachetés	(8 715 053)	(9 545 976)	(130 852)	(145 447)	(2 074 401)	(2 540 567)	(4 010)	(7 768)
Solde à la fin de la période	49 773 734	56 485 340	298 121	434 159	9 393 121	11 039 160	64 872	52 215

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	905 177 914\$	1 162 038 235	39 002 409	48 491 807	1 603 145 178	2 038 684 789
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	30 638 775\$	(146 944 138)	1 274 240	(5 886 249)	48 833 253	(264 769 032)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	15 837 714\$	28 729 258	2 123 286	3 277 749	70 237 044	136 836 071
Rachat de titres rachetables	(81 763 266\$)	(96 975 394)	(7 858 103)	(8 666 230)	(202 372 345)	(238 570 685)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-	6 915	7 220	95 784	137 491
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(65 925 552\$)	(68 246 136)	(5 727 902)	(5 381 261)	(132 039 517)	(101 597 123)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	(119 440)	(181 042)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	- \$	-	-	-	(119 440)	(181 042)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(35 286 777\$)	(215 190 274)	(4 453 662)	(11 267 510)	(83 325 704)	(366 547 197)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	869 891 137\$	946 847 961	34 548 747	37 224 297	1 519 819 474	1 672 137 592
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	85 998 854	94 753 818	4 222 368	4 505 621	155 607 733	169 916 842
Titres émis	1 461 201	2 490 120	223 269	321 138	6 743 698	12 392 993
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	726	726	9 151	12 220
Titres rachetés	(7 563 236)	(8 545 145)	(828 073)	(851 328)	(19 315 625)	(21 636 231)
Solde à la fin de la période	79 896 819	88 698 793	3 618 290	3 976 157	143 044 957	160 685 824

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

Portefeuille prudent 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)	48 833 253	(264 769 032)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	10 533 945	17 237 693
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(47 882 001)	260 982 971
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(16 796 241)	(19 819 201)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(225 687 537)	(143 091 152)
Produit de la vente de placements	362 931 009	246 954 738
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(5 464)	(48 026)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	588 695	637 163
Variation des autres crédettes et charges à payer	110 523	116 134
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	132 626 182	98 201 288
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(23 657)	(43 551)
Produit de l'émission de titres rachetables	70 551 894	138 151 080
Rachat de titres rachetables	(200 166 929)	(237 396 753)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(129 638 692)	(99 289 224)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 987 490	(1 087 936)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 004 248	4 434 442
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	7 991 738	3 346 506
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	208 444	157 051
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	91 169	-
Intérêts versés	-	(936)

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

Portefeuille prudent Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	35 314	6 934 125	6 995 323	
iShares Core S&P 500 ETF	19 313	10 368 764	11 390 459	
		17 302 889	18 385 782	1,2
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	30 414	5 381 586	8 458 084	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	545 550	23 055 137	24 873 464	
Fonds d'obligations PH&N, série O	34 408 857	354 397 140	312 900 377	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	6 150 983	55 221 251	42 135 464	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	4 009 489	41 529 473	37 246 553	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	3 789 577	47 014 276	49 826 875	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	21 383 325	217 288 492	195 287 484	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	3 056 344	29 898 182	26 132 967	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 181 953	11 814 439	11 777 456	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	16 957 071	164 238 478	130 340 528	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	3 654 699	39 308 490	43 391 515	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	365 328	20 833 239	24 894 093	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	1 015 636	19 374 556	21 600 455	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	738 244	18 581 891	21 638 523	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	405 449	24 244 519	26 747 756	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	689 760	22 547 350	26 620 512	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 273 106	22 731 064	22 731 064	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	6 420 055	60 637 250	50 346 073	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	4 005 610	39 137 617	40 810 359	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	2 020 967	25 829 152	22 744 169	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	2 921 812	36 533 295	36 642 445	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	32 477 395	312 435 005	263 537 812	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	6 587 471	63 448 055	52 540 350	
		1 655 479 937	1 493 224 378	98,3
Coûts de transaction		(724)		
Total des placements		1 672 782 102	1 511 610 160	99,5
Autres actifs, moins les passifs			8 209 314	0,5
Total de l'actif net			1 519 819 474	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	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 internationaux	5,2	5,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,3	3,5
Actions internationales	6,3	5,5
Actions canadiennes	4,9	4,3
Actions américaines	3,6	6,7
Marché monétaire canadien	1,5	4,7
Actions mondiales	2,7	2,4
Actions principalement canadiennes	1,6	1,8
Titres à revenu fixe américains	17,3	14,5
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	2,4	2,4
Actions des marchés émergents	1,5	1,7
Obligations des marchés émergents	2,8	2,8
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			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds négociés en Bourse	18 385 782	-	-	18 385 782
Fonds communs de placement	1 493 224 378	-	-	1 493 224 378

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

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 2 717 \$ (539 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 :

Fonds sous-jacent	Au 30 juin 2023	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2	21

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Portefeuille revenu élevé 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)	267 931 143	278 403 971
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	932 957	194 374
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	420 840
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	746 829	1 528 628
Intérêts courus	2 313	2 398
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	608 381	23 637
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	270 221 623	280 573 848
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	137 370	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	38 390	10 200
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	306 769	553 291
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	4 838 541	-
Frais de gestion à payer	266 072	69 642
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	5 587 142	633 133
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	264 634 481	279 940 715
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	148 009 851	156 654 266
Série F	21 938 693	22 532 939
Série I	64 232 748	69 153 947
Série O	30 453 189	31 599 563
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	7,13	7,22
Série F	7,82	7,92
Série I	8,99	9,01
Série O	7,96	8,02

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	505 284	721 258
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	24 603	6 098
Distributions des fonds sous-jacents	3 748 045	4 701 311
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(165)	(57)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(2 152 680)	3 065 846
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	1 309 529	(158 943)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 794 700	(49 456 580)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(558 210)	(203 084)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	8 671 106	(41 324 151)
Profit (perte) de change net(te)	(6 377)	4 579
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	8 664 729	(41 319 572)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 572 848	1 837 383
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	226 424	258 375
Frais du comité d'examen indépendant	612	523
Retenues d'impôt	(31 593)	45 742
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	15 138	8 698
Total des charges d'exploitation	1 783 429	2 150 721
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	6 881 300	(43 470 293)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 881 300	(43 470 293)
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	3 204 981	(25 933 888)
Série F	612 162	(3 335 428)
Série I	2 108 664	(9 997 848)
Série O	955 493	(4 203 129)

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	21 191 944	22 736 482
Série F	2 809 854	2 771 453
Série I	7 424 230	7 657 819
Série O	3 898 951	3 582 896
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	0,15	(1,14)
Série F	0,22	(1,20)
Série I	0,28	(1,31)
Série O	0,25	(1,17)

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 I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	156 654 266\$	198 229 235	22 532 939	26 462 651	69 153 947	76 881 277
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 204 981\$	(25 933 888)	612 162	(3 335 428)	2 108 664	(9 997 848)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	16 357 588\$	16 840 831	4 345 817	2 340 791	1 570 633	7 722 336
Rachat de titres rachetables	(27 474 869\$)	(25 263 547)	(5 267 854)	(3 006 076)	(8 600 496)	(3 761 932)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 328 835\$	4 694 488	557 080	579 654	2 206 632	2 304 105
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	(6 788 446\$)	(3 728 228)	(364 957)	(85 631)	(4 823 231)	6 264 509
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(5 060 950\$)	(5 446 329)	(841 451)	(832 555)	(2 206 632)	(2 304 105)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-
	(5 060 950\$)	(5 446 329)	(841 451)	(832 555)	(2 206 632)	(2 304 105)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(8 644 415\$)	(35 108 445)	(594 246)	(4 253 614)	(4 921 199)	(6 037 444)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	148 009 851\$	163 120 790	21 938 693	22 209 037	64 232 748	70 843 833
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	21 699 313	22 951 238	2 846 616	2 802 364	7 675 969	7 280 831
Titres émis	2 243 299	2 091 099	543 953	263 980	171 985	772 113
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	597 123	594 692	70 040	67 107	242 395	237 605
Titres rachetés	(3 770 798)	(3 155 363)	(656 628)	(338 158)	(945 006)	(384 111)
Solde à la fin de la période	20 768 937	22 481 666	2 803 981	2 795 293	7 145 343	7 906 438

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	31 599 563 \$	31 498 277	279 940 715	333 071 440
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	955 493 \$	(4 203 129)	6 881 300	(43 470 293)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	1 399 721 \$	7 452 003	23 673 759	34 355 961
Rachat de titres rachetables	(3 478 871) \$	(4 467 219)	(44 822 090)	(36 498 774)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 142 922 \$	1 040 811	8 235 469	8 619 058
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(936 228) \$	4 025 595	(12 912 862)	6 476 245
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 165 639) \$	(1 084 587)	(9 274 672)	(9 667 576)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-
	(1 165 639) \$	(1 084 587)	(9 274 672)	(9 667 576)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 146 374) \$	(1 262 121)	(15 306 234)	(46 661 624)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	30 453 189 \$	30 236 156	264 634 481	286 409 816
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	3 942 463	3 323 230	36 164 361	36 357 663
Titres émis	171 145	842 410	3 130 382	3 969 602
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	141 526	119 964	1 051 084	1 019 368
Titres rachetés	(428 794)	(510 519)	(5 801 226)	(4 388 151)
Solde à la fin de la période	3 826 340	3 775 085	34 544 601	36 958 482

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

Portefeuille revenu élevé 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)	6 881 300	(43 470 293)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	2 152 680	(3 065 846)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 794 700)	49 456 580
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	558 210	203 084
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(3 748 045)	(4 701 311)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(99 749 361)	(87 803 350)
Produit de la vente de placements	123 217 456	91 976 982
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	85	87 458
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	196 430	210 749
Variation des autres crédateurs et charges à payer	43 328	38 851
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	23 757 383	2 932 904
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1 039 203)	(1 048 518)
Produit de l'émission de titres rachetables	23 089 015	34 396 447
Rachat de titres rachetables	(45 068 612)	(36 381 788)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(23 018 800)	(3 033 859)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	738 583	(100 955)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	194 374	469 443
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	932 957	368 488
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	536 877	763 218
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	24 688	5 854
Intérêts versés	(165)	(57)

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

Portefeuille revenu élevé Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
FINB BMO obligations totales	294 016	3 963 457	3 980 977	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	219 922	29 221 162	28 111 556	
iShares Core S&P 500 ETF	281	165 550	165 729	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	113 121	15 221 889	14 661 782	
		48 572 058	46 920 044	17,7
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	4 548 340	37 516 092	40 098 157	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	2 698 369	22 282 419	18 484 369	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	1 680 636	17 481 173	15 612 441	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	276 649	2 543 076	2 526 550	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	2 935 796	27 750 999	22 565 998	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	2 206 305	24 495 029	24 951 541	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	2 454 370	29 268 155	29 091 399	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	837 913	12 429 195	13 181 293	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 112 167	11 121 673	11 121 673	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	608 415	5 779 789	4 771 192	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	3 789 296	38 309 026	38 606 486	
		228 976 626	221 011 099	83,6
Coûts de transaction		(7 399)		
Total des placements		277 541 285	267 931 143	101,3
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(137 370)	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs			(3 159 292)	(1,2)
Total de l'actif net			264 634 481	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	40 941 606	USD	(31 060 182)	(137 370)
							(137 370)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	1 679 093	0,6	6 155 714	2,2
Livre sterling	-	-	57 107	-
Yen japonais	-	-	38 993	-
Franc suisse	-	-	5 742	-
Couronne danoise	-	-	17	-
Euro	-	-	3	-
Total	1 679 093	0,6	6 257 576	2,2

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 83 955 \$ (312 879 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe canadiens	1,5	-
Titres à revenu fixe américains	16,1	19,6
Actions américaines	0,1	1,5
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	44,2	48,4
Titres à revenu fixe canadiens	12,0	4,7
Titres à revenu fixe à rendement élevé	5,9	5,2
Actions équilibrées tactiques	10,3	12,7
Marché monétaire canadien	4,2	2,1
Obligations des marchés émergents	7,0	5,2
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)	0,2
Autres actifs, moins les passifs	(1,2)	0,4
Total	100,0	100,0

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	46 920 044	-	-	46 920 044
Fonds communs de placement	221 011 099	-	-	221 011 099
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	137 370	-	137 370

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	59 033 826	-	-	59 033 826
Fonds communs de placement	219 370 145	-	-	219 370 145
Contrats de change à terme	-	420 840	-	420 840

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 15 138 \$ (8 698 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 8 928 908 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Au 30 juin 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents. Le tableau suivant présente les participations du fonds dans des fonds sous-jacents au 31 décembre 2022 :

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2022	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	13	21
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	5	21

Création du fonds

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

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

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

Portefeuille 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)	1 583 963 480	1 554 786 311
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	4 736 592	4 898 585
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	4 794 538	-
Intérêts courus	912	25
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	281 879	837 244
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 593 777 401	1 560 522 165
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	156 822	39 366
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	5 153 208	1 351 875
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	48 678
Frais de gestion à payer	1 102 492	275 813
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	6 412 522	1 715 732
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 587 364 879	1 558 806 433
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	567 390 717	572 900 757
Série T5	341 965	322 110
Série T8	2 388 163	1 887 611
Série F	114 424 164	113 525 212
Série F5	39 491	75 832
Série F8	13 748	13 019
Série I	864 795 053	829 979 016
Série O	37 971 578	40 102 876

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	14,62	13,94
Série T5	14,64	14,31
Série T8	10,33	10,25
Série F	15,16	14,37
Série F5	13,62	13,23
Série F8	11,86	11,69
Série I	15,92	15,02
Série O	12,16	11,48

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	917 627	693 698
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	91 570	23 225
Distributions des fonds sous-jacents	5 980 145	5 925 777
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	21 112 312	2 323 266
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	65 114 828	(287 169 463)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	93 216 482	(278 203 497)
Profit (perte) de change net(te)	(106 163)	(68 000)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	93 110 319	(278 271 497)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	6 433 949	6 614 631
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	908 094	927 950
Frais du comité d'examen indépendant	3 510	2 702
Retenues d'impôt	137 644	104 055
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	5 159	8 271
Total des charges d'exploitation	7 488 356	7 657 609
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	85 621 963	(285 929 106)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	85 621 963	(285 929 106)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	27 380 521	(108 622 981)
Série T5	15 498	(61 995)
Série T8	90 373	(385 831)
Série F	6 146 361	(22 079 710)
Série F5	3 256	(13 431)
Série F8	725	(3 206)
Série I	49 660 526	(148 600 039)
Série O	2 324 703	(6 161 913)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	40 188 846	39 879 689
Série T5	22 966	21 415
Série T8	202 201	179 756
Série F	7 811 465	8 148 177
Série F5	3 724	5 096
Série F8	1 132	1 318
Série I	55 078 098	53 441 034
Série O	3 308 714	2 897 948
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	0,68	(2,72)
Série T5	0,67	(2,89)
Série T8	0,45	(2,15)
Série F	0,79	(2,71)
Série F5	0,87	(2,64)
Série F8	0,64	(2,43)
Série I	0,90	(2,78)
Série O	0,70	(2,13)

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	572 900 757\$	641 284 417	322 110	378 902	1 887 611	2 355 095	113 525 212	129 604 470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	27 380 521\$	(108 622 981)	15 498	(61 995)	90 373	(385 831)	6 146 361	(22 079 710)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	53 548 763\$	77 219 268	19 896	33 767	776 666	361 564	14 858 327	23 232 730
Rachat de titres rachetables	(86 441 056\$)	(61 016 000)	(14 777)	(36 034)	(350 819)	(426 804)	(20 106 677)	(13 567 868)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	13 898\$	15 653	7 449	8 515	69 022	87 278	7 102	8 438
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(32 878 395\$)	16 218 921	12 568	6 248	494 869	22 038	(5 241 248)	9 673 300
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(12 166\$)	(13 299)	(8 211)	(9 460)	(84 690)	(94 087)	(6 161)	(7 317)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(12 166\$)	(13 299)	(8 211)	(9 460)	(84 690)	(94 087)	(6 161)	(7 317)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 510 040\$)	(92 417 359)	19 855	(65 207)	500 552	(457 880)	898 952	(12 413 727)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	567 390 717\$	548 867 058	341 965	313 695	2 388 163	1 897 215	114 424 164	117 190 743
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	41 088 153	39 205 065	22 513	21 412	184 073	179 428	7 899 260	7 686 035
Titres émis	3 703 110	5 123 306	1 350	2 096	73 647	29 487	994 985	1 483 455
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	956	1 047	507	540	6 613	7 538	473	548
Titres rachetés	(5 976 216)	(4 062 789)	(1 010)	(2 171)	(33 214)	(34 908)	(1 344 593)	(878 703)
Solde à la fin de la période	38 816 003	40 266 629	23 360	21 877	231 119	181 545	7 550 125	8 291 335

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	75 832\$	73 156	13 019	14 692	829 979 016	942 904 192	40 102 876	38 773 081
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 256\$	(13 431)	725	(3 206)	49 660 526	(148 600 039)	2 324 703	(6 161 913)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	-	15 901	-	39 905	22 669 666	36 054 850	2 448 870	4 733 945
Rachat de titres rachetables	(39 200\$)	-	-	(38 916)	(37 514 155)	(39 216 814)	(6 904 871)	(4 607 673)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	728\$	679	553	767	-	-	-	-
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(38 472\$)	16 580	553	1 756	(14 844 489)	(3 161 964)	(4 456 001)	126 272
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 125\$)	(2 136)	(549)	(909)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(1 125\$)	(2 136)	(549)	(909)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(36 341\$)	1 013	729	(2 359)	34 816 037	(151 762 003)	(2 131 298)	(6 035 641)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	39 491\$	74 169	13 748	12 333	864 795 053	791 142 189	37 971 578	32 737 440
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	5 730	4 526	1 113	996	55 276 683	53 456 021	3 492 885	2 874 673
Titres émis	-	1 055	-	2 962	1 446 712	2 199 967	204 352	376 609
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	53	47	47	59	-	-	-	-
Titres rachetés	(2 885)	-	-	(2 973)	(2 390 179)	(2 422 706)	(575 335)	(368 825)
Solde à la fin de la période	2 898	5 628	1 160	1 044	54 333 216	53 233 282	3 121 902	2 882 457

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 558 806 433\$	1 755 388 005
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	85 621 963\$	(285 929 106)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	94 322 188\$	141 691 930
Rachat de titres rachetables	(151 371 555\$)	(118 910 109)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	98 752\$	121 330
Distributions capitalisées	-\$	-
	(56 950 615\$)	22 903 151
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	-\$	-
Du revenu de placement net	(112 902\$)	(127 208)
Remboursement de capital	-\$	-
	(112 902\$)	(127 208)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	28 558 446\$	(263 153 163)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 587 364 879\$	1 492 234 842
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	107 970 410	103 428 156
Titres émis	6 424 156	9 218 937
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 649	9 779
Titres rachetés	(10 323 432)	(7 773 075)
Solde à la fin de la période	104 079 783	104 883 797

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)	85 621 963	(285 929 106)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(21 112 312)	(2 323 266)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(65 114 828)	287 169 463
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(5 980 145)	(5 925 777)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(262 029 890)	(173 920 994)
Produit de la vente de placements	320 211 631	155 127 794
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(887)	202 010
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	826 679	788 753
Variation des autres créanciers et charges à payer	122 615	118 661
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	52 544 826	(24 692 462)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(14 150)	(5 878)
Produit de l'émission de titres rachetables	94 877 553	142 106 259
Rachat de titres rachetables	(147 570 222)	(117 904 030)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(52 706 819)	24 196 351
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(161 993)	(496 111)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	4 898 585	4 511 995
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	4 736 592	4 015 884
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	779 983	791 653
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	90 683	23 225
Intérêts versés	-	-

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

Portefeuille croissance Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	92 153	18 094 817	18 254 518	
iShares Core S&P 500 ETF	183 127	90 840 487	108 004 995	
		108 935 304	126 259 513	8,0
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	79 357	13 126 706	22 069 127	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 645 330	67 536 290	75 016 169	
Fonds d'obligations PH&N, série O	6 170 439	60 432 305	56 111 500	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	5 688 338	48 396 501	38 966 254	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	4 735 863	46 832 695	43 994 269	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	11 377 331	135 032 754	149 593 694	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	2 035 695	18 661 037	18 591 387	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	459 982	4 432 359	3 933 026	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 037 138	10 366 909	10 334 457	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	17 740 517	167 084 654	136 362 492	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	10 926 148	115 826 583	129 723 966	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 101 794	59 862 997	75 078 230	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	3 032 496	55 625 247	64 494 827	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	2 203 396	53 378 538	64 583 312	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 333 551	73 283 466	87 975 314	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	2 272 001	74 683 523	87 685 398	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 303 867	13 038 669	13 038 669	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	2 514 972	22 883 347	19 722 411	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	11 948 707	112 957 271	121 737 015	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	5 909 651	73 987 942	66 507 799	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	8 784 874	108 705 135	110 171 100	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	4 448 875	38 861 125	36 100 398	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	3 248 972	31 058 033	25 913 153	
		1 406 054 086	1 457 703 967	91,8
Coûts de transaction		(3 648)		
Total des placements		1 514 985 742	1 583 963 480	99,8
Autres actifs, moins les passifs			3 401 399	0,2
Total de l'actif net			1 587 364 879	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	8,0	8,4
Fonds communs de placement		
Actions internationales	17,8	16,8
Actions canadiennes	14,1	13,6
Actions équilibrées tactiques	9,8	9,6
Titres à revenu fixe canadiens	4,7	4,3
Actions mondiales	7,7	7,5
Titres à revenu fixe internationaux	1,8	1,8
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	0,2	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 négociés en Bourse	126 259 513	-	-	126 259 513
Fonds communs de placement	1 457 703 967	-	-	1 457 703 967

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds négociés en Bourse	131 168 023	-	-	131 168 023
Fonds communs de placement	1 423 618 288	-	-	1 423 618 288

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 5 159 \$ (8 271 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F5	1 011	13 773
Série F8	1 160	13 748

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F5	985	13 040
Série F8	1 113	13 019

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	20	-	329
Série F8	20	-	530

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	39	-	995
Série F8	39	-	1 402

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

Portefeuille revenu 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)	145 281 553	158 009 091
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	814 454	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	161	332 385
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	967 925	1 091 751
Intérêts courus	2 878	2 066
Dividendes à recevoir	149	168
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 458	89 913
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	147 068 578	159 525 374
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	399 095
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	110 685	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	16 339	4 521
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	473 521	272 277
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	3 010 104	-
Frais de gestion à payer	90 528	24 699
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	3 701 177	700 592
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	143 367 401	158 824 782
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	54 181 149	60 766 800
Série T5	58 680	58 032
Série C	6 775 524	7 496 920
Série F	7 134 453	7 979 617
Série F5	11 787	11 499
Série I	67 011 568	72 726 585
Série O	8 194 240	9 785 329

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	7,91	7,94
Série T5	11,01	11,08
Série C	8,71	8,74
Série F	8,47	8,51
Série F5	12,36	12,38
Série I	9,50	9,47
Série O	8,70	8,70

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	408 929	587 072
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	12 358	977
Distributions des fonds sous-jacents	1 804 003	2 203 063
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(68)	(45)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(3 119 524)	692 266
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	1 175 709	(370 340)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 572 535	(27 759 832)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(442 910)	(355 224)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	4 411 032	(25 002 063)
Profit (perte) de change net(te)	(5 485)	4 018
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	4 405 547	(24 998 045)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	546 249	674 110
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	98 381	120 973
Frais du comité d'examen indépendant	339	8 910
Retenues d'impôt	(76 791)	(31 169)
Impôt	1 313	-
Coûts de transaction (note 2)	10 561	4 345
Total des charges d'exploitation	580 052	777 169
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 825 495	(25 775 214)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 825 495	(25 775 214)
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	1 176 421	(10 319 765)
Série T5	1 084	(6 878)
Série C	156 252	(1 260 574)
Série F	195 396	(1 448 497)
Série F5	285	(1 653)
Série I	2 022 241	(11 252 794)
Série O	273 816	(1 485 053)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	7 312 745	8 335 919
Série T5	5 276	3 707
Série C	820 591	929 645
Série F	883 665	1 115 113
Série F5	939	885
Série I	7 363 008	8 215 777
Série O	1 042 453	1 163 311
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	0,16	(1,24)
Série T5	0,21	(1,86)
Série C	0,19	(1,36)
Série F	0,22	(1,30)
Série F5	0,30	(1,87)
Série I	0,27	(1,37)
Série O	0,26	(1,28)

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	60 766 800\$	79 304 034	58 032	43 467	7 496 920	10 253 501	7 979 617	11 339 762
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 176 421\$	(10 319 765)	1 084	(6 878)	156 252	(1 260 574)	195 396	(1 448 497)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 825 324\$	7 537 360	-	23 015	101 862	467 726	471 164	1 164 182
Rachat de titres rachetables	(10 553 009\$)	(11 394 206)	-	(1 414)	(977 613)	(1 497 135)	(1 488 512)	(1 867 378)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 267 962\$	1 456 182	1 027	736	169 238	191 610	186 984	237 428
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(6 459 723\$)	(2 400 664)	1 027	22 337	(706 513)	(837 799)	(830 364)	(465 768)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 302 349\$)	(1 498 305)	(1 463)	(1 260)	(171 135)	(193 622)	(210 196)	(266 294)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(1 302 349\$)	(1 498 305)	(1 463)	(1 260)	(171 135)	(193 622)	(210 196)	(266 294)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(6 585 651\$)	(14 218 734)	648	14 199	(721 396)	(2 291 995)	(845 164)	(2 180 559)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	54 181 149\$	65 085 300	58 680	57 666	6 775 524	7 961 506	7 134 453	9 159 203
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	7 654 791	8 425 640	5 239	3 262	857 296	988 958	937 941	1 122 503
Titres émis	350 853	852 499	-	1 916	11 458	48 672	54 797	120 546
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	157 947	168 843	92	61	19 137	20 166	21 747	25 650
Titres rachetés	(1 314 059)	(1 303 616)	-	(108)	(110 299)	(153 541)	(172 075)	(200 412)
Solde à la fin de la période	6 849 532	8 143 366	5 331	5 131	777 592	904 255	842 410	1 068 287

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 499\$	12 903	72 726 585	89 688 588	9 785 329	13 378 690	158 824 782	204 020 945
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	285\$	(1 653)	2 022 241	(11 252 794)	273 816	(1 485 053)	3 825 495	(25 775 214)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	-\$	-	1 417 138	7 592 815	551 425	468 250	5 366 913	17 253 348
Rachat de titres rachetables	-\$	-	(9 154 396)	(10 120 540)	(2 401 960)	(2 906 356)	(24 575 490)	(27 787 029)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	310\$	347	1 751 281	1 964 645	231 612	261 031	3 608 414	4 111 979
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	310\$	347	(5 985 977)	(563 080)	(1 618 923)	(2 177 075)	(15 600 163)	(6 421 702)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(307\$)	(344)	(1 751 281)	(1 964 645)	(245 982)	(274 505)	(3 682 713)	(4 198 975)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(307\$)	(344)	(1 751 281)	(1 964 645)	(245 982)	(274 505)	(3 682 713)	(4 198 975)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	288\$	(1 650)	(5 715 017)	(13 780 519)	(1 591 089)	(3 936 633)	(15 457 381)	(36 395 891)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 787\$	11 253	67 011 568	75 908 069	8 194 240	9 442 057	143 367 401	167 625 054
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	929	875	7 680 439	8 088 939	1 125 251	1 306 674	18 261 886	19 936 851
Titres émis	-	-	147 383	717 054	62 172	47 873	626 663	1 788 560
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	25	26	182 225	192 703	26 280	27 714	407 453	435 163
Titres rachetés	-	-	(953 167)	(986 428)	(271 349)	(300 140)	(2 820 949)	(2 944 245)
Solde à la fin de la période	954	901	7 056 880	8 012 268	942 354	1 082 121	16 475 053	19 216 329

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

Portefeuille revenu 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)	3 825 495	(25 775 214)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	3 119 524	(692 266)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 572 535)	27 759 832
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	442 910	355 224
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(1 804 003)	(2 203 063)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(63 111 662)	(45 319 974)
Produit de la vente de placements	82 219 582	55 491 934
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(793)	37 901
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	65 829	76 512
Variation des autres crédateurs et charges à payer	22 379	17 927
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	20 206 726	9 748 813
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(74 299)	(86 996)
Produit de l'émission de titres rachetables	5 455 368	17 388 293
Rachat de titres rachetables	(24 374 246)	(27 789 445)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(18 993 177)	(10 488 148)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 213 549	(739 335)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(399 095)	946 650
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	814 454	207 315
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	485 739	656 194
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	11 546	925
Intérêts versés	(68)	(45)

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

Portefeuille revenu Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
FINB BMO obligations totales	157 156	2 118 448	2 127 892	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	216 883	28 862 784	27 723 096	
iShares Core S&P 500 ETF	104	61 428	61 337	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	55 051	7 492 726	7 135 242	
		38 535 386	37 047 567	25,8
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 030 384	17 083 903	17 899 871	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	831 141	6 410 393	5 693 481	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	460 609	4 702 056	4 278 869	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	159 043	1 461 988	1 452 488	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	1 603 208	15 020 470	12 323 058	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	610 640	6 779 351	6 905 847	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	2 116 841	26 887 017	25 090 721	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	228 619	3 268 070	3 596 422	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	722 200	7 221 998	7 221 998	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	347 713	3 294 840	2 726 762	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	2 065 552	20 718 363	21 044 469	
		112 848 449	108 233 986	75,6
Coûts de transaction		(5 232)		
Total des placements		151 378 603	145 281 553	101,4
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(110 524)	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs			(1 803 628)	(1,3)
Total de l'actif net			143 367 401	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	5 juill. 2023	CAD	136 607	USD	(103 123)	161
							161
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	32 988 610	USD	(25 026 674)	(110 685)
							(110 685)
							(110 524)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	1 786 735	1,2	3 154 228	2,0
Yen japonais	149	-	16 269	-
Livre sterling	-	-	23 285	-
Franc suisse	-	-	2 334	-
Couronne danoise	-	-	52	-
Euro	-	-	1	-
Total	1 786 884	1,2	3 196 169	2,0

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 89 344 \$ (159 808 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe canadiens	1,5	-
Titres à revenu fixe américains	24,3	26,5
Actions américaines	-	1,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	18,6	14,8
Actions mondiales	34,5	37,6
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,0	2,2
Actions équilibrées tactiques	10,5	12,8
Marché monétaire canadien	5,0	2,0
Obligations des marchés émergents	4,0	2,0
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)	0,2
Autres actifs, moins les passifs	(1,3)	0,3
Total	100,0	100,0

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	37 047 567	-	-	37 047 567
Fonds communs de placement	108 233 986	-	-	108 233 986
Contrats de change à terme	-	161	-	161
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	110 685	-	110 685

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	44 646 392	-	-	44 646 392
Fonds communs de placement	113 362 699	-	-	113 362 699
Contrats de change à terme	-	332 385	-	332 385

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 10 561 \$ (4 345 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 5 703 126 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F5	954	11 787

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F5	929	11 499

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	17	-	291

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	35	-	663

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	161	-	-	161
Total	161	-	-	161
30 juin 2022				
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(110 685)	-	-	(110 685)
Total	(110 685)	-	-	(110 685)

31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	332 385	-	-	332 385
Total	332 385	-	-	332 385
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série T5	27 oct. 2017	27 oct. 2017
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Portefeuille modéré 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)	1 588 003 713	1 650 097 272
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	7 714 588	5 977 565
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	452	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	2 946 898	833 021
Intérêts courus	4 938	18
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	74 318	299 470
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 598 744 907	1 657 207 346
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	136 626	36 520
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	2 624 268	746 963
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	807 993	215 300
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	3 568 887	998 783
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 595 176 020	1 656 208 563
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	460 497 673	497 497 493
Série T5	1 150 791	1 246 449
Série F	61 277 822	68 411 526
Série F5	308 127	303 146
Série I	1 026 513 285	1 035 712 537
Série O	45 428 322	53 037 412

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,32	11,91
Série T5	11,97	11,85
Série F	12,76	12,26
Série F5	12,61	12,42
Série I	13,04	12,47
Série O	10,64	10,18

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	487 986	336 656
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	103 866	20 633
Distributions des fonds sous-jacents	13 080 842	15 331 352
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(1)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	11 042 707	216 276
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(4 383)	35 942
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	49 454 154	(295 207 213)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	452	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	74 165 624	(279 266 355)
Profit (perte) de change net(te)	(99 982)	(187 678)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	74 065 642	(279 454 033)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	4 832 924	5 656 568
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	809 634	934 373
Frais du comité d'examen indépendant	3 650	3 094
Retenues d'impôt	73 198	50 498
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	4 988	12 137
Total des charges d'exploitation	5 724 394	6 656 670
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	68 341 248	(286 110 703)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	68 341 248	(286 110 703)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	16 900 368	(91 389 608)
Série T5	42 709	(237 052)
Série F	2 723 597	(13 996 988)
Série F5	12 324	(63 764)
Série I	46 391 101	(172 113 191)
Série O	2 271 149	(8 310 100)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	39 627 477	44 009 317
Série T5	101 014	109 821
Série F	5 142 288	6 780 936
Série F5	24 418	29 237
Série I	81 242 126	83 792 673
Série O	4 771 250	4 951 046
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	0,43	(2,08)
Série T5	0,42	(2,16)
Série F	0,53	(2,06)
Série F5	0,50	(2,18)
Série I	0,57	(2,05)
Série O	0,48	(1,68)

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	497 497 493\$	623 118 178	1 246 449	1 605 300	68 411 526	96 376 282	303 146	460 045
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	16 900 368\$	(91 389 608)	42 709	(237 052)	2 723 597	(13 996 988)	12 324	(63 764)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	34 264 899\$	59 285 980	26 354	181 199	4 163 351	13 603 846	-	5 979
Rachat de titres rachetables	(88 169 520\$)	(81 237 692)	(163 455)	(275 061)	(14 020 860)	(15 224 748)	-	(86 791)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	17 618\$	31 178	28 484	38 431	4 546	8 499	232	998
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(53 887 003\$)	(21 920 534)	(108 617)	(55 431)	(9 852 963)	(1 612 403)	232	(79 814)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(13 185\$)	(18 204)	(29 750)	(39 805)	(4 338)	(7 346)	(7 575)	(10 781)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(13 185\$)	(18 204)	(29 750)	(39 805)	(4 338)	(7 346)	(7 575)	(10 781)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(36 999 820\$)	(113 328 346)	(95 658)	(332 288)	(7 133 704)	(15 616 737)	4 981	(154 359)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	460 497 673\$	509 789 832	1 150 791	1 273 012	61 277 822	80 759 545	308 127	305 686
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	41 764 506	44 668 085	105 146	110 326	5 580 227	6 710 832	24 411	30 563
Titres émis	2 797 075	4 591 378	2 206	13 267	329 746	1 016 760	-	427
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 429	2 420	2 361	2 933	357	642	18	72
Titres rachetés	(7 192 646)	(6 325 127)	(13 539)	(20 842)	(1 107 116)	(1 159 844)	-	(6 682)
Solde à la fin de la période	37 370 364	42 936 756	96 174	105 684	4 803 214	6 568 390	24 429	24 380

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 035 712 537\$	1 248 241 512	53 037 412	63 551 185	1 656 208 563	2 033 352 502
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	46 391 101\$	(172 113 191)	2 271 149	(8 310 100)	68 341 248	(286 110 703)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	16 798 832\$	27 261 020	2 060 370	3 124 023	57 313 806	103 462 047
Rachat de titres rachetables	(72 389 185\$)	(72 023 109)	(11 941 221)	(12 142 236)	(186 684 241)	(180 989 637)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-\$	-	612	87	51 492	79 193
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	(55 590 353\$)	(44 762 089)	(9 880 239)	(9 018 126)	(129 318 943)	(77 448 397)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	(54 848)	(76 136)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-
	-\$	-	-	-	(54 848)	(76 136)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(9 199 252\$)	(216 875 280)	(7 609 090)	(17 328 226)	(61 032 543)	(363 635 236)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 026 513 285\$	1 031 366 232	45 428 322	46 222 959	1 595 176 020	1 669 717 266
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	83 025 496	85 202 915	5 209 326	5 315 203	135 709 112	142 037 924
Titres émis	1 302 636	1 985 387	195 416	278 116	4 627 079	7 885 335
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	60	7	4 225	6 074
Titres rachetés	(5 604 613)	(5 326 520)	(1 133 361)	(1 094 796)	(15 051 275)	(13 933 811)
Solde à la fin de la période	78 723 519	81 861 782	4 271 441	4 498 530	125 289 141	135 995 522

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

Portefeuille modéré 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)	68 341 248	(286 110 703)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(11 042 707)	(216 276)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(49 454 154)	295 207 213
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(452)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(13 080 842)	(15 331 352)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(261 543 422)	(196 855 862)
Produit de la vente de placements	395 095 819	278 241 490
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(4 920)	295 986
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	592 693	646 200
Variation des autres crédateurs et charges à payer	105 094	118 134
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	129 008 357	75 994 830
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(3 356)	3 057
Produit de l'émission de titres rachetables	57 538 958	103 901 551
Rachat de titres rachetables	(184 806 936)	(181 347 511)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(127 271 334)	(77 442 903)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 737 023	(1 448 073)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 977 565	4 716 798
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	7 714 588	3 268 725
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	414 788	582 144
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	98 946	20 633
Intérêts versés	-	(1)

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

Portefeuille modéré Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	70 722	13 886 707	14 009 267	
iShares Core S&P 500 ETF	57 835	30 146 666	34 110 038	
		44 033 373	48 119 305	3,0
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	57 870	9 684 850	16 093 580	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 005 352	41 340 666	45 837 405	
Fonds d'obligations PH&N, série O	24 904 507	256 139 328	226 471 626	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – \$ CA), série O	5 746 762	51 539 919	39 366 467	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 946 630	40 258 630	36 662 617	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	6 955 497	82 909 699	91 453 662	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	14 760 962	144 080 185	134 807 441	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2 171 281	21 206 245	18 565 321	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life – série I	1 195 232	11 947 168	11 909 769	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	17 788 313	172 262 728	136 729 866	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	6 685 979	69 936 342	79 381 290	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	672 785	36 365 669	45 844 794	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	1 855 994	33 831 680	39 473 098	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	1 348 412	32 543 486	39 523 047	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	898 663	49 662 636	59 285 409	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 534 197	50 024 588	59 210 652	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 029 935	20 299 353	20 299 353	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	4 837 372	46 075 698	37 934 673	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	7 321 289	69 832 313	74 591 487	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	3 567 651	45 214 431	40 150 702	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	5 372 786	65 299 242	67 380 104	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	21 172 355	199 283 862	171 803 073	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	5 906 489	56 905 477	47 108 972	
		1 606 644 195	1 539 884 408	96,6
Coûts de transaction		(1 695)		
Total des placements		1 650 675 873	1 588 003 713	99,6
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			452	0,0
Autres actifs, moins les passifs			7 171 855	0,4
Total de l'actif net			1 595 176 020	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	5 juill. 2023	CAD	384 460	USD	(290 224)	452
							452

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 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 représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	66 765 311	4,2	105 337 518	6,4
Euro	4 940	-	4 948	-
Total	66 770 251	4,2	105 342 466	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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 338 513 \$ (5 267 123 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	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	22,6	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
Titres à revenu fixe internationaux	4,2	4,1
Actions mondiales	4,7	4,4
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	0,4	0,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	48 119 305	-	-	48 119 305
Fonds communs de placement	1 539 884 408	-	-	1 539 884 408
Contrats de change à terme	-	452	-	452

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	87 781 128	-	-	87 781 128
Fonds communs de placement	1 562 316 144	-	-	1 562 316 144

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 4 988 \$ (12 137 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	807 732 595	749 058 837
Placements à court terme	148 167 566	237 483 410
Trésorerie	9 417 341	9 251 086
Marge	133 813	32 533
Options à la juste valeur – position acheteur	865 405	6 905 841
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	306 618
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	605 602	721 562
Dividendes à recevoir	1 370 011	1 700 992
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	968 292 333	1 005 460 879
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	177 307	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	46 554	12 368
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	223 861	12 368
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	968 068 472	1 005 448 511
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	7,69	7,99

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	5 256 117	9 430 468
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	5 509 880	674 142
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(31 468)	(39 427)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	10 466 353	(40 928 555)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	(2 013 312)	(161 993)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	1 945 895	1 222 588
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	(55 622 940)	519 298
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(11 453 786)	(74 224 364)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(483 926)	(3 302 947)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	12 215 504	11 700 804
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	(34 211 683)	(95 109 986)
Profit (perte) de change net(te)	(1 873 628)	251 122
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	(36 085 311)	(94 858 864)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	268 589	297 041
Frais du comité d'examen indépendant	2 152	1 806
Retenues d'impôt	575 843	(50 470)
Impôt	90 952	-
Coûts de transaction (note 2)	1 187 634	907 717
Total des charges d'exploitation	2 125 170	1 156 094
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	(38 210 481)	(96 014 958)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	(38 210 481)	(96 014 958)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	125 633 363	128 944 776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	(0,30)	(0,74)

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 005 448 511\$	1 111 716 776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(38 210 481)\$	(96 014 958)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	19 445 433\$	34 775 048
Rachat de titres rachetables	(18 614 991)\$	(51 224 958)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-\$	-
Distributions capitalisées	-\$	-
	830 442\$	(16 449 910)
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	(37 380 039)\$	(112 464 868)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	968 068 472\$	999 251 908
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	125 824 951	114 374 854
Titres émis	2 521 736	4 076 480
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(2 401 949)	(6 412 587)
Solde à la fin de la période	125 944 738	112 038 747

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)	(38 210 481)	(96 014 958)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(10 466 353)	40 928 555
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	11 453 786	74 224 364
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	483 926	3 302 947
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	(12 215 504)	(11 700 804)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	(101 280)	(7 248)
Achats de placements	(437 569 430)	(676 426 719)
Produit de la vente de placements	394 976 544	428 019 197
Achats de placements à court terme	(375 498 463)	(736 749 577)
Produit de la vente de placements à court terme	464 814 307	988 199 899
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	446 941	261 323
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres créanciers et charges à payer	1 221 820	944 223
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(664 187)	14 981 202
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	19 445 433	35 485 062
Rachat de titres rachetables	(18 614 991)	(51 224 958)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	830 442	(15 739 896)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	166 255	(758 694)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	9 251 086	10 602 787
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	9 417 341	9 844 093
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	5 011 255	9 876 822
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	5 625 840	539 581
Intérêts versés	(31 468)	(39 427)

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,609 %	6 juill. 2023	26 440 000	26 241 299	26 241 299	
Bon du Trésor du Canada	4,658 %	20 juill. 2023	42 387 000	42 036 413	42 036 413	
Bon du Trésor du Canada	4,806 %	3 août 2023	23 647 000	23 481 447	23 481 447	
Bon du Trésor du Canada	4,798 %	17 août 2023	14 445 000	14 340 296	14 340 296	
Bon du Trésor du Canada	4,837 %	31 août 2023	42 446 000	42 068 111	42 068 111	
				148 167 566	148 167 566	15,3
Total des placements à court terme				148 167 566	148 167 566	15,3
Fonds négociés en Bourse						
FINB BMO obligations totales			25 727 500	397 682 608	348 350 350	
Invesco S&P 500, faible volatilité, ETF			1 335 000	111 540 473	110 955 579	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF			1 005 000	132 677 203	128 464 246	
SPDR S&P 500 ETF Trust			375 000	216 045 010	219 962 420	
				857 945 294	807 732 595	83,4
Total des fonds négociés en Bourse				857 945 294	807 732 595	83,4
Coûts de transaction				(257 642)		
Total des placements				1 005 855 218	955 900 161	98,7
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					(177 307)	0,0
Options à la juste valeur²					865 405	0,1
Autres actifs, moins les passifs					11 480 213	1,2
Total de l'actif net					968 068 472	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	19 sept. 2023	CAD	130 000 000	USD	(98 503 728)	(177 307)
							(177 307)

2) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
ISHARES MSCI EAFE ETF @69, OPTION DE VENTE	18 août 2023	6 300	615 982	366 805
INDICE S&P 500 @4250, OPTION DE VENTE	18 août 2023	160	889 224	498 600
				865 405

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	15,3	23,7
AA/Aa	0,1	0,7
Total	15,4	24,3

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	319 091 403	33,0	246 561 260	24,5
Yen japonais	5 080 583	0,5	5 726 208	0,6
Euro	2 294 497	0,2	2 275 641	0,2
Livre sterling	1 676 891	0,2	1 624 343	0,2
Dollar australien	8 919	-	9 215	-
Total	328 152 293	33,9	256 196 667	25,5

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 16 407 615 \$ (12 809 833 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	148 167 566	-	-	148 167 566
31 décembre 2022	237 483 410	-	-	237 483 410

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 139 537 \$ (312 222 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	15,3	21,1
Acceptations bancaires	-	1,5
Billets de trésorerie à escompte	-	1,0
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	34,2	26,0
Actions canadiennes	-	9,1
Titres à revenu fixe canadiens	35,9	34,4
Titres à revenu fixe américains	13,3	5,0
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,7
Autres actifs, moins les passifs	1,2	1,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	148 167 566	-	148 167 566
Fonds négociés en Bourse	807 732 595	-	-	807 732 595
Options	865 405	-	-	865 405
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	177 307	-	177 307

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	237 483 410	-	237 483 410
Fonds négociés en Bourse	749 058 837	-	-	749 058 837
Options	6 905 841	-	-	6 905 841
Contrats de change à terme	-	306 618	-	306 618

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

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

Fonds négociés en Bourse

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

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options et de contrats de change à terme. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 1 187 634 \$ (907 717 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 160 386 383 \$ (116 849 674 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de néant \$ (392 670 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2036.

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016

Fonds d'actions internationales JPMorgan 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)	1 269 677 017	1 273 878 269
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	29 918 550	5 958 694
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	33 652 827	-
Intérêts courus	3 505	772
Dividendes à recevoir	1 678 225	486 450
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	800 418	1 382 887
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 335 730 542	1 281 707 072
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	61 469	15 871
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	197 842	613 012
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	29 802 998	-
Frais de gestion à payer	2 481	589
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	30 064 790	629 472
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 305 665 752	1 281 077 600
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	751 263	713 564
Série T8	64 037	60 166
Série F	1 262 598	1 197 197
Série F8	13 313	17 372
Série I	1 303 451 630	1 279 065 879
Série O	122 911	23 422

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,48	10,58
Série T8	11,34	10,85
Série F	11,61	10,64
Série F8	12,05	11,47
Série I	11,87	10,82
Série O	11,88	10,83

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	22 834 400	30 098 350
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	308 731	411
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(145)	(690)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	29 932 272	(56 781 266)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	74 024 237	(283 801 092)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	127 099 495	(310 484 287)
Profit (perte) de change net(te)	(368 241)	(217 750)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	126 731 254	(310 702 037)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	14 324	14 566
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	354 458	363 601
Frais du comité d'examen indépendant	2 812	2 179
Retenues d'impôt	3 797 542	3 932 223
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	810 889	621 293
Total des charges d'exploitation	4 980 025	4 933 862
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	121 751 229	(315 635 899)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	121 751 229	(315 635 899)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	60 383	(209 975)
Série T8	5 107	(13 652)
Série F	109 695	(299 587)
Série F8	1 422	(3 462)
Série I	121 570 057	(315 102 064)
Série O	4 565	(7 159)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	66 652	75 424
Série T8	5 587	4 408
Série F	112 874	109 961
Série F8	1 213	1 270
Série I	109 135 573	115 313 848
Série O	7 396	2 868
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	0,91	(2,78)
Série T8	0,91	(3,10)
Série F	0,97	(2,72)
Série F8	1,17	(2,73)
Série I	1,11	(2,73)
Série O	0,62	(2,50)

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T8		Série F		Série F8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	713 564\$	1 028 016	60 166	73 668	1 197 197	1 260 567	17 372	13 146
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	60 383\$	(209 975)	5 107	(13 652)	109 695	(299 587)	1 422	(3 462)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	85 310\$	99 525	-	6 317	58 055	319 210	-	12 691
Rachat de titres rachetables	(107 995\$)	(244 956)	-	(19 781)	(102 350)	(183 717)	(5 451)	(6 579)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4\$	4	1 208	1 048	4	4	518	719
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(22 681\$)	(145 427)	1 208	(12 416)	(44 291)	135 497	(4 933)	6 831
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3\$)	(3)	(2 444)	(2 436)	(3)	(3)	(548)	(796)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(3\$)	(3)	(2 444)	(2 436)	(3)	(3)	(548)	(796)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	37 699\$	(355 405)	3 871	(28 504)	65 401	(164 093)	(4 059)	2 573
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	751 263\$	672 611	64 037	45 164	1 262 598	1 096 474	13 313	15 719
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	67 456	82 552	5 543	5 233	112 530	100 376	1 515	895
Titres émis	7 542	8 805	-	542	5 071	28 310	-	1 015
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	106	88	-	-	43	59
Titres rachetés	(9 557)	(21 727)	-	(1 524)	(8 864)	(16 771)	(453)	(530)
Solde à la fin de la période	65 441	69 630	5 649	4 339	108 737	111 915	1 105	1 439

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 279 065 879\$	1 451 269 125	23 422	59 858	1 281 077 600	1 453 704 380
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	121 570 057\$	(315 102 064)	4 565	(7 159)	121 751 229	(315 635 899)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	110 484 057\$	143 176 836	95 533	-	110 722 955	143 614 579
Rachat de titres rachetables	(207 668 363\$)	(136 411 663)	(609)	(29 190)	(207 884 768)	(136 895 886)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-\$	-	-	-	1 734	1 775
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	(97 184 306\$)	6 765 173	94 924	(29 190)	(97 160 079)	6 720 468
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	(2 998)	(3 238)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-
	-\$	-	-	-	(2 998)	(3 238)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	24 385 751\$	(308 336 891)	99 489	(36 349)	24 588 152	(308 918 669)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 303 451 630\$	1 142 932 234	122 911	23 509	1 305 665 752	1 144 785 711
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	118 195 481	113 599 235	2 163	4 685	118 384 688	113 792 976
Titres émis	9 445 649	12 535 817	8 239	-	9 466 501	12 574 489
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	149	147
Titres rachetés	(17 855 088)	(12 051 662)	(52)	(2 337)	(17 874 014)	(12 094 551)
Solde à la fin de la période	109 786 042	114 083 390	10 350	2 348	109 977 324	114 273 061

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	121 751 229	(315 635 899)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(29 932 272)	56 781 266
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(74 024 237)	283 801 092
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(221 809 937)	(255 395 593)
Produit de la vente de placements	325 306 980	235 850 890
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 194 508)	(1 148 920)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	1 892	1 472
Variation des autres crédettes et charges à payer	856 487	661 002
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	120 955 634	4 915 310
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1 264)	(1 463)
Produit de l'émission de titres rachetables	111 305 424	144 675 769
Rachat de titres rachetables	(208 299 938)	(137 059 309)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(96 995 778)	7 614 997
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	23 959 856	12 530 307
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 958 694	21 156 782
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	29 918 550	33 687 089
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	17 845 083	25 019 440
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	305 998	-
Intérêts versés	(145)	(2 512)

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Shell PLC	1 551 525	49 864 707	61 311 149	
TotalEnergies SE	423 891	28 157 769	32 206 642	
		78 022 476	93 517 791	7,2
Matériaux				
Air Liquide SA	95 480	21 656 582	22 653 452	
Anglo American PLC	447 770	20 091 574	16 888 804	
BHP Group Ltd.	726 754	22 951 616	28 731 734	
Linde PLC	43 623	12 563 422	22 011 079	
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	493 500	16 641 725	21 786 345	
		93 904 919	112 071 414	8,6
Industrie				
Atlas Copco AB	1 169 480	14 707 294	22 308 145	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	197 915	26 121 212	31 749 524	
Ferguson PLC	97 645	12 301 839	20 430 401	
RELX PLC	678 379	21 777 180	29 938 628	
Safran SA	117 551	23 731 173	24 371 317	
Schneider Electric SE	70 292	9 709 099	16 895 144	
Vinci SA	190 064	25 378 052	29 217 665	
		133 725 849	174 910 824	13,4
Consommation discrétionnaire				
Industria de Diseno Textil SA	364 042	16 691 577	18 681 141	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	25 663	16 333 816	32 013 669	
Sony Group Corp.	216 900	20 857 893	25 865 528	
		53 883 286	76 560 338	5,9
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	326 327	18 976 083	22 167 393	
Diageo PLC	410 924	20 571 365	23 401 406	
L'Oréal SA	20 686	11 636 629	12 766 229	
Nestlé SA	303 761	42 829 789	48 373 077	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	343 700	19 981 930	19 615 633	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3 553 966	17 910 690	18 569 165	
		131 906 486	144 892 903	11,1
Soins de santé				
AstraZeneca PLC	96 437	15 066 060	18 312 904	
Hoya Corp.	117 000	21 245 745	18 495 876	
Novo Nordisk A/S	123 558	10 575 337	26 406 043	
		46 887 142	63 214 823	4,8
Services financiers				
3i Group PLC	601 793	16 443 803	19 759 375	
AIA Group Ltd.	1 915 800	24 514 619	25 745 404	
Allianz SE	108 541	28 327 852	33 447 545	
Bank Central Asia Tbk PT	26 818 400	15 094 685	21 764 256	
DBS Group Holdings Ltd.	958 800	28 224 596	29 607 541	
Deutsche Börse AG	74 320	17 544 934	18 152 160	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	369 567	25 384 241	34 085 137	
KBC Group NV	322 387	27 084 362	29 771 092	
Lloyds Banking Group PLC	22 903 886	19 001 745	16 818 801	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 533 800	13 821 010	14 935 399	
La Banque Toronto-Dominion	265 673	20 491 401	21 814 410	
Tokio Marine Holdings Inc.	515 600	13 112 206	15 702 486	
		249 045 454	281 603 606	21,5
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	35 474	15 098 846	34 040 948	
Capgemini SE	73 014	18 140 472	18 289 890	
Infineon Technologies AG	319 704	16 545 329	17 418 666	
Keyence Corp.	38 400	18 974 838	24 103 795	

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Samsung Electronics Co., Ltd.	696 410	46 194 095	50 741 837	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	358 341	30 994 275	47 853 403	
		145 947 855	192 448 539	14,7
Services de communication				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	12 295 000	18 698 116	19 219 542	
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	32 024 600	10 908 690	11 336 612	
Tencent Holdings Ltd.	692 400	40 976 942	38 845 479	
		70 583 748	69 401 633	5,3
Services publics				
Engie SA	299 185	6 640 753	6 591 540	
Iberdrola SA	1 678 945	23 891 403	29 006 577	
RWE AG	441 571	25 594 449	25 457 029	
		56 126 605	61 055 146	4,7
Total des actions		1 060 033 820	1 269 677 017	97,2
Coûts de transaction		(1 819 144)		
Total des placements		1 058 214 676	1 269 677 017	97,2
Autres actifs, moins les passifs			35 988 735	2,8
Total de l'actif net			1 305 665 752	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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)		Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023			31 décembre 2022		
Euro	454	133 512	34,8	413 081 030		32,2
Livre sterling	196	659 874	15,1	196 221 085		15,3
Yen japonais	159	725 729	12,2	133 219 649		10,4
Dollar						
américain	80	261 012	6,1	75 714 512		5,9
Franc suisse	70	553 906	5,4	87 646 758		6,8
Dollar de						
Hong Kong	64	590 884	4,9	83 726 514		6,5
Won coréen	50	283 387	3,9	44 458 836		3,5
Roupie						
indonésienne	33	487 500	2,6	22 603 323		1,8
Dollar de						
Singapour	29	214 296	2,2	35 948 799		2,8
Couronne						
danoise	26	407 350	2,0	56 881 793		4,4
Couronne						
suédoise	22	309 291	1,7	20 705 841		1,6
Peso mexicain	15	993 162	1,2	13 990 997		1,1
Dollar						
australien		180	-	8 100 339		0,6
Rand d'Afrique						
du Sud		12	-	14		-
Total	1 203 620 095	92,11	192 299 490	92,9		

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 60 181 005 \$ (59 614 975 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 63 483 851 \$ (63 693 913 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions		
Énergie	7,2	8,2
Matériaux	8,6	8,3
Industrie	13,4	12,3
Consommation discrétionnaire	5,9	6,4
Consommation de base	11,1	11,5
Soins de santé	4,8	9,7
Services financiers	21,5	22,3
Technologies de l'information	14,7	11,7
Services de communication	5,3	5,0
Services publics	4,7	4,0
Autres actifs, moins les passifs	2,8	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	176 239 033	1 093 437 984	-	1 269 677 017

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	171 460 609	1 102 417 660	-	1 273 878 269

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 810 889 \$ (621 293 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 101 773 996 \$ (16 722 500 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T8	1 036	11 741
Série F8	1 033	12 447
Série O	1 048	12 449

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T8	996	10 805
Série F8	993	11 388
Série O	1 052	11 388

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T8	17	-	440
Série F8	18	-	463
Série O	-	38	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T8	31	-	1 058
Série F8	33	-	1 101
Série O	-	69	317

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série T8	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série F	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série F8	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série I	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série O	13 juill. 2018	13 juill. 2018

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI 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)	173 212 850	176 516 555
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	2 349 513	3 417 606
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	3 491	11
Dividendes à recevoir	384 190	325 982
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	268 721	222 288
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	176 218 765	180 482 442
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	9 756	2 406
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	57 769	823 293
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	12 064	2 133
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	79 589	827 832
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	176 139 176	179 654 610
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	4 475 545	4 291 936
Série F	7 301 944	2 058 740
Série I	164 361 687	173 303 934
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,29	10,90
Série F	11,33	10,93
Série I	11,31	10,91

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	3 445 243	2 867 839
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	36 711	783
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(57)	(236)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 653 908	(480 962)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 868 773	(26 997 460)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	11 004 578	(24 610 036)
Profit (perte) de change net(te)	(1 663)	(40 119)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	11 002 915	(24 650 155)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	55 934	39 636
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	54 069	42 590
Frais du comité d'examen indépendant	387	237
Retenues d'impôt	505 669	437 936
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	63 496	36 652
Total des charges d'exploitation	679 555	557 051
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	10 323 360	(25 207 206)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 323 360	(25 207 206)
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	205 239	(569 386)
Série F	217 834	(335 175)
Série I	9 900 287	(24 302 645)

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	379 342	306 585
Série F	354 312	183 868
Série I	14 773 646	12 479 796
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	0,54	(1,86)
Série F	0,61	(1,82)
Série I	0,67	(1,95)

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 I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 291 936\$	3 341 809	2 058 740	2 170 181	173 303 934	119 148 814	179 654 610	124 660 804
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	205 239\$	(569 386)	217 834	(335 175)	9 900 287	(24 302 645)	10 323 360	(25 207 206)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 185 641\$	1 392 151	5 457 818	417 369	27 959 637	84 469 487	34 603 096	86 279 007
Rachat de titres rachetables	(1 207 271\$)	(507 248)	(430 176)	(633 196)	(46 802 171)	(21 568 487)	(48 439 618)	(22 708 931)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	54 748\$	45 176	76 929	35 707	3 567 014	3 219 398	3 698 691	3 300 281
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	33 118\$	930 079	5 104 571	(180 120)	(15 275 520)	66 120 398	(10 137 831)	66 870 357
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(54 748\$)	(45 189)	(79 201)	(36 231)	(3 567 014)	(3 219 398)	(3 700 963)	(3 300 818)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(54 748\$)	(45 189)	(79 201)	(36 231)	(3 567 014)	(3 219 398)	(3 700 963)	(3 300 818)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	183 609\$	315 504	5 243 204	(551 526)	(8 942 247)	38 598 355	(3 515 434)	38 362 333
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 475 545\$	3 657 313	7 301 944	1 618 655	164 361 687	157 747 169	176 139 176	163 023 137
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	393 623	280 426	188 310	181 769	15 884 201	10 002 900	16 466 134	10 465 095
Titres émis	105 933	128 161	487 848	38 036	2 486 074	7 586 009	3 079 855	7 752 206
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 872	4 190	6 845	3 284	317 056	299 761	328 773	307 235
Titres rachetés	(108 027)	(44 414)	(38 382)	(60 439)	(4 153 882)	(2 003 798)	(4 300 291)	(2 108 651)
Solde à la fin de la période	396 401	368 363	644 621	162 650	14 533 449	15 884 872	15 574 471	16 415 885

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	10 323 360	(25 207 206)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 653 908)	480 962
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 868 773)	26 997 460
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(67 650 733)	(110 596 782)
Produit de la vente de placements	-	-
Achats de placements à court terme	78 413 623	45 929 009
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(61 688)	(119 186)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	9 931	5 349
Variation des autres créanciers et charges à payer	70 846	43 948
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	13 582 658	(62 466 446)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(2 272)	(537)
Produit de l'émission de titres rachetables	34 556 663	86 143 527
Rachat de titres rachetables	(49 205 142)	(22 508 981)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(14 650 751)	63 634 009
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 068 093)	1 167 563
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 417 606	1 492 519
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	2 349 513	2 660 082
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	2 881 366	2 311 708
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	33 231	-
Intérêts versés	(57)	(444)

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Ampol Ltd.	8 496	246 218	224 412	
ENEOS Holdings Inc	39 400	189 893	178 904	
Equinor ASA	24 752	1 014 155	955 512	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	16 213	1 121 102	1 098 917	
Marathon Petroleum Corp.	19 109	2 871 735	2 948 327	
OMV AG	11 049	712 371	620 700	
Phillips 66	5 485	692 329	692 266	
TotalEnergies SE	5 679	358 921	431 296	
Valero Energy Corp.	14 405	2 386 916	2 235 890	
Woodside Energy Group Ltd., AUD	4 400	123 877	134 577	
		9 717 517	9 520 801	5,4
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	15 596	953 149	1 031 675	
Anglo American PLC	19 487	931 779	735 003	
BASF SE	6 044	401 224	388 479	
BHP Group Ltd.	13 860	507 614	550 927	
CF Industries Holdings Inc.	4 072	397 672	374 052	
Dow Inc.	23 792	1 551 401	1 676 761	
Mondi PLC	13 953	304 998	281 983	
Mosaic Co.	16 680	788 063	772 508	
Northern Star Resources Ltd.	13 190	146 378	142 085	
Rio Tinto PLC	5 037	450 396	424 022	
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	11 800	588 749	503 225	
		7 021 423	6 880 720	3,9
Industrie				
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	13 831	511 842	643 438	
AGC Inc.	7 000	325 840	332 681	
Automatic Data Processing Inc.	7 880	2 163 530	2 291 782	
Bouygues SA	6 127	288 700	272 307	
Cie de Saint-Gobain	9 841	644 941	792 713	
CK Hutchison Holdings Ltd.	43 500	352 888	351 287	
Expeditors International of Washington Inc.	14 556	2 015 414	2 333 097	
Ferguson PLC	14 301	2 565 692	2 976 883	
Geberit AG	460	316 749	319 150	
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	7 600	231 316	282 298	
Kajima Corp.	30 800	480 312	614 335	
Komatsu Ltd.	5 100	166 335	182 231	
Kuehne + Nagel International AG	1 587	524 583	622 354	
Masco Corp.	26 061	1 783 116	1 978 749	
Mitsui & Co Ltd.	9 700	356 826	484 987	
Nippon Express Holdings Inc.	2 900	226 634	216 102	
Nippon Yusen KK	9 100	274 016	266 981	
Owens Corning	19 606	2 503 829	3 385 623	
Persol Holdings Co., Ltd.	11 800	311 306	282 115	
Randstad NV	8 874	720 046	619 176	
Robert Half International Inc.	6 571	789 586	654 039	
Siemens AG	3 027	500 374	667 586	
SITC International Holdings Co., Ltd.	62 000	238 380	150 219	
SKF AB, catégorie B	32 484	712 598	747 915	
Taisei Corp.	3 600	136 437	166 158	
United Parcel Service Inc., catégorie B	3 850	928 595	913 185	
		20 069 885	22 547 391	12,8
Consommation discrétionnaire				
Aisin Corp.	4 600	170 467	187 657	
Barratt Developments PLC	90 159	811 268	627 689	
Best Buy Co., Inc.	33 567	3 875 638	3 639 993	
Burberry Group PLC	6 500	246 220	232 335	
Darden Restaurants Inc.	8 716	1 636 470	1 926 996	
Domino's Pizza Inc.	993	395 831	442 798	
Ford Motor Co.	32 420	559 688	649 069	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Industria de Diseno Textil SA	4 321	174 661	221 736	
Isuzu Motors Ltd.	25 300	406 681	405 455	
Kering SA	588	489 039	429 566	
Kingfisher PLC	122 102	448 650	476 696	
La Française des Jeux SAEM	5 391	312 792	280 716	
Lear Corp.	5 092	969 907	967 232	
Lennar Corp., catégorie A	8 221	931 808	1 363 168	
Lowe's Cos., Inc.	2 070	569 253	618 217	
Mercedes-Benz Group AG	4 533	406 840	482 716	
Sekisui House Ltd.	28 300	704 036	755 173	
Sodexo SA	1 063	155 951	154 862	
Stellantis NV	33 252	711 550	773 416	
Tractor Supply Co.	6 488	1 718 469	1 898 186	
Yamaha Motor Co., Ltd.	14 600	413 048	554 474	
ZOZO Inc.	6 200	189 491	169 908	
		16 297 758	17 258 058	9,8
Consommation de base				
Asahi Group Holdings Ltd.	4 900	257 248	251 156	
Bunge Ltd.	5 253	661 045	655 826	
Carlsberg AS	4 239	738 758	898 033	
Coca-Cola HBC AG	7 155	226 329	282 725	
Conagra Brands Inc.	21 414	956 554	955 486	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	5 372	457 782	568 400	
Kao Corp.	3 600	218 639	172 586	
Kesko Oyj	9 337	253 289	232 630	
Mowi ASA	9 880	275 271	207 815	
Nestlé SA	5 449	847 924	867 738	
Reckitt Benckiser Group PLC	2 534	251 693	252 257	
Tesco PLC	61 121	249 930	255 406	
The Procter & Gamble Co.	4 244	811 170	852 147	
Tyson Foods Inc.	20 108	1 744 245	1 358 059	
Walgreens Boots Alliance Inc.	28 458	1 471 278	1 072 842	
WH Group Ltd.	273 500	212 199	192 727	
		9 633 354	9 075 833	5,2
Soins de santé				
AmerisourceBergen Corp.	3 888	926 808	990 007	
Astellas Pharma Inc.	29 800	601 439	586 274	
Cigna Corp.	8 466	2 559 933	3 143 439	
CSL Ltd.	515	133 338	126 099	
Gilead Sciences Inc.	29 070	2 429 090	2 964 623	
GSK PLC	38 048	829 859	893 226	
HCA Healthcare Inc.	3 093	1 034 419	1 242 079	
Hoya Corp.	1 100	139 430	173 893	
Merck & Co Inc.	25 810	2 775 029	3 940 899	
Novartis AG	3 295	409 246	439 781	
Novo Nordisk A/S	4 766	634 152	1 018 560	
Pfizer Inc.	54 632	3 000 101	2 651 646	
Quest Diagnostics Inc.	4 485	788 186	834 187	
Roche Holding AG	2 464	1 116 211	996 428	
Sanofi	4 985	647 381	710 002	
Sonic Healthcare Ltd.	9 416	285 473	296 089	
Sonova Holding AG	1 212	416 213	428 140	
		18 726 308	21 435 372	12,2
Services financiers				
3i Group PLC	41 473	915 100	1 361 732	
Aviva PLC	56 313	393 103	375 308	
AXA SA	26 815	940 489	1 048 362	
BNP Paribas SA	5 509	429 199	459 939	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	14 167	866 867	801 286	
Citigroup Inc.	11 035	731 238	672 275	
CME Group Inc.	1 592	376 947	390 332	
Commonwealth Bank of Australia	8 252	741 140	730 470	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Daiwa Securities Group Inc	43 600	289 455	296 801	
DBS Group Holdings Ltd.	4 500	125 948	138 959	
Franklin Resources Inc.	75 748	2 727 821	2 677 221	
Great-West Lifeco Inc.	17 610	620 257	677 457	
Hargreaves Lansdown PLC	12 960	172 736	177 963	
Invesco Ltd.	42 707	933 061	949 961	
Japan Post Holdings Co., Ltd.	28 800	268 130	273 447	
KBC Group NV	7 166	633 576	661 750	
Legal & General Group PLC	108 854	487 502	417 485	
Macquarie Group Ltd.	944	159 307	148 521	
Société Financière Manuvie	98 229	2 473 557	2 459 654	
Morgan Stanley	17 846	2 098 797	2 016 684	
Nordea Bank Abp	87 554	1 245 933	1 260 108	
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	12 600	156 669	151 567	
Power Corporation du Canada	19 365	675 503	690 556	
Regions Financial Corp.	74 247	2 081 387	1 750 756	
Singapore Exchange Ltd.	38 400	354 999	361 593	
Société Générale SA	14 925	456 153	513 510	
Sompo Holdings Inc.	2 900	158 069	171 895	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	13 800	591 285	781 345	
Suncorp Group Ltd.	51 794	561 916	615 349	
T Rowe Price Group Inc.	20 917	3 945 390	3 100 517	
La Banque de Nouvelle-Écosse	37 052	2 938 668	2 455 807	
Westpac Banking Corp.	19 148	405 317	360 500	
		29 955 519	28 949 110	16,4
Immobilier				
Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 900	258 310	254 276	
Dexus	19 485	163 367	134 174	
Gaming and Leisure Properties Inc.	9 602	668 873	615 721	
Henderson Land Development Co., Ltd.	70 180	341 557	276 532	
Iron Mountain Inc.	34 085	2 144 238	2 562 734	
Japan Real Estate Investment Corp.	30	174 120	150 820	
Land Securities Group PLC	38 792	421 769	375 728	
Stockland	44 890	165 024	159 565	
Sun Hung Kai Properties Ltd.	8 000	126 508	133 739	
		4 463 766	4 663 289	2,6
Technologies de l'information				
Accenture PLC	8 679	3 476 278	3 543 860	
ASML Holding NV	994	788 264	953 845	
Brother Industries Ltd.	14 400	344 140	278 432	
Canon Inc.	10 200	315 135	354 203	
Cisco Systems Inc.	29 979	2 013 585	2 052 498	
Cognizant Technology Solutions Corp.	33 676	2 783 285	2 908 973	
Dell Technologies Inc., catégorie C	10 810	621 682	774 002	
Gen Digital Inc.	24 760	741 891	607 762	
Hewlett Packard Enterprise Co.	118 195	2 289 418	2 627 529	
Hewlett-Packard Co.	79 300	3 145 219	3 222 494	
Lam Research Corp.	4 338	2 801 904	3 690 159	
Microsoft Corp.	10 746	3 797 499	4 842 325	
NetApp Inc.	30 739	2 960 955	3 107 579	
Open Text Corp.	15 866	780 967	874 217	
Oracle Corp.	10 480	1 344 693	1 651 489	
Otsuka Corp.	3 900	192 978	200 682	
Ricoh Co., Ltd.	27 000	279 313	303 960	
SAP SE	3 015	468 308	544 902	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	79 353	633 905	569 671	
Texas Instruments Inc.	15 858	3 661 923	3 777 532	
Tokyo Electron Ltd.	2 100	352 999	399 563	
Venture Corp., Ltd.	10 300	169 890	148 699	
		33 964 231	37 434 376	21,3
Services de communication				
AT&T Inc.	34 662	985 879	731 566	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Comcast Corp., catégorie A	25 911	1 306 834	1 424 604	
KDDI Corp.	5 300	218 851	216 229	
Nintendo Co Ltd.	7 400	439 122	445 659	
Omnicom Group Inc.	26 586	2 588 078	3 347 347	
Orange SA	22 067	301 476	341 179	
Publicis Groupe SA	5 283	413 775	560 940	
Softbank Corp.	11 900	182 252	167 977	
Swisscom AG	266	198 157	219 786	
The Interpublic Group of Companies Inc.	63 016	2 753 491	3 217 008	
Verizon Communications Inc.	16 808	959 726	827 144	
		10 347 641	11 499 439	6,5
Services publics				
Consolidated Edison Inc.	7 987	891 321	955 413	
E.ON SE	30 795	375 430	520 448	
Enel SpA	93 070	792 987	830 200	
Iberdrola SA	9 449	131 914	163 247	
UGI Corp.	41 447	2 016 263	1 479 153	
		4 207 915	3 948 461	2,2
Total des actions		164 405 317	173 212 850	98,3
Coûts de transaction		(86 469)		
Total des placements		164 318 848	173 212 850	98,3
Autres actifs, moins les passifs			2 926 326	1,7
Total de l'actif net			176 139 176	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Non noté	0,3	0,3
Total	0,3	0,3

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	115 275 446	65,4	114 129 237	63,5
Euro	14 895 612	8,5	15 109 639	8,4
Yen japonais	11 181 755	6,3	11 032 852	6,1
Livre sterling	7 238 370	4,1	8 272 198	4,6
Dollar australien	3 652 287	2,1	4 200 921	2,3
Franc suisse	3 898 737	2,2	3 868 644	2,2
Couronne danoise	1 916 592	1,1	2 445 796	1,4
Couronne suédoise	2 577 694	1,5	2 336 860	1,3
Dollar de Hong Kong	1 131 456	0,6	1 250 498	0,7
Couronne norvégienne	1 163 327	0,7	1 204 222	0,7
Dollar de Singapour	800 818	0,5	613 198	0,3
Total	163 732 094	93,0	164 464 065	91,5

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 186 605 \$ (8 223 203 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 660 643 \$ (8 825 828 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions		
Énergie	5,4	5,5
Matériaux	3,9	4,6
Industrie	12,8	11,3
Consommation discrétionnaire	9,8	10,3
Consommation de base	5,2	6,7
Soins de santé	12,2	14,3
Services financiers	16,4	14,2
Immobilier	2,6	2,4
Technologies de l'information	21,3	19,9
Services de communication	6,5	6,5
Services publics	2,2	2,6
Autres actifs, moins les passifs	1,7	1,7
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	125 014 269	48 198 581	-	173 212 850

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	126 350 539	50 166 016	-	176 516 555

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 63 496 \$ (36 652 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 452 408 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 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 début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

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

31 décembre 2022			
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	3 285 340	-

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI 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)	38 110 568	31 388 857
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	1 467 266	2 123 942
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	201 443	-
Intérêts courus	174	-
Dividendes à recevoir	133 495	43 953
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	307 559	150 341
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	40 220 505	33 707 093
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	5 597	1 147
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	12 632	5 117
Distributions à payer	107	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	467 976	686 065
Frais de gestion à payer	37 694	7 695
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	524 006	700 024
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	39 696 499	33 007 069
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	5 779 439	4 676 081
Série F	28 735 232	23 997 222
Série I	5 181 828	4 333 766
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	9,58	9,65
Série F	9,54	9,61
Série I	9,56	9,64

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	758 199	215 573
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	26 743	10
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(36)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	478 422	26 544
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(749 659)	(1 590 846)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	513 705	(1 348 755)
Profit (perte) de change net(te)	(2 153)	5 009
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	511 552	(1 343 746)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	204 893	58 629
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	30 426	12 481
Frais du comité d'examen indépendant	85	20
Retenues d'impôt	98 469	29 409
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	12 563	20 532
Total des charges d'exploitation	346 436	121 071
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	165 116	(1 464 817)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	165 116	(1 464 817)
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	(8 497)	(321 923)
Série F	112 941	(793 191)
Série I	60 672	(349 703)

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	547 786	261 103
Série F	2 788 754	638 951
Série I	486 238	332 067
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	(0,02)	(1,23)
Série F	0,04	(1,24)
Série I	0,12	(1,05)

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 I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 676 081\$	349 075	23 997 222	1 047 589	4 333 766	3 256 932	33 007 069	4 653 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(8 497)\$	(321 923)	112 941	(793 191)	60 672	(349 703)	165 116	(1 464 817)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 532 233\$	3 873 537	9 689 557	12 541 837	910 520	450 945	12 132 310	16 866 319
Rachat de titres rachetables	(409 502)\$	(110 350)	(4 905 708)	(559 354)	(123 130)	(2 636)	(5 438 340)	(672 340)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	49 382\$	22 970	297 671	112 660	109 784	74 737	456 837	210 367
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	1 172 113\$	3 786 157	5 081 520	12 095 143	897 174	523 046	7 150 807	16 404 346
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(60 258)\$	(31 283)	(456 451)	(121 351)	(109 784)	(74 737)	(626 493)	(227 371)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(60 258)\$	(31 283)	(456 451)	(121 351)	(109 784)	(74 737)	(626 493)	(227 371)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 103 358\$	3 432 951	4 738 010	11 180 601	848 062	98 606	6 689 430	14 712 158
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 779 439\$	3 782 026	28 735 232	12 228 190	5 181 828	3 355 538	39 696 499	19 365 754
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	484 433	33 767	2 496 606	101 364	449 633	315 314	3 430 672	450 445
Titres émis	155 381	393 318	984 769	1 296 340	93 523	48 491	1 233 673	1 738 149
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5 025	2 398	30 395	11 816	11 182	7 734	46 602	21 948
Titres rachetés	(41 363)	(11 480)	(499 624)	(58 094)	(12 562)	(288)	(553 549)	(69 862)
Solde à la fin de la période	603 476	418 003	3 012 146	1 351 426	541 776	371 251	4 157 398	2 140 680

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	165 116	(1 464 817)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(478 422)	(26 544)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	749 659	1 590 846
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(11 546 194)	(16 514 843)
Produit de la vente de placements	4 121 151	748 047
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(89 716)	(49 510)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	29 999	18 429
Variation des autres créanciers et charges à payer	17 013	23 150
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 031 394)	(15 675 242)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(169 549)	(16 822)
Produit de l'émission de titres rachetables	11 975 092	16 692 181
Rachat de titres rachetables	(5 430 825)	(669 995)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6 374 718	16 005 364
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(656 676)	330 122
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	2 123 942	276 616
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	1 467 266	606 738
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	570 188	136 654
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	26 569	10
Intérêts versés	-	(36)

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Industrie				
AECOM	3 997	383 070	447 925	
AG Growth International Inc.	8 305	288 162	420 814	
Andritz AG	5 865	385 313	432 737	
Arcadis NV	6 375	324 286	352 749	
Cadeler A/S	42 970	212 429	238 795	
ChargePoint Holdings Inc.	23 731	347 945	276 022	
China Everbright Environment Group Ltd.	610 000	430 859	319 023	
Kurita Water Industries Ltd.	10 100	536 031	512 252	
Waste Management Inc.	4 709	1 038 178	1 080 606	
Willdan Group Inc.	12 197	395 103	309 234	
		4 341 376	4 390 157	11,1
Consommation de base				
Bunge Ltd.	8 057	1 045 385	1 005 899	
		1 045 385	1 005 899	2,5
Services financiers				
Greencoat Renewables PLC	605 326	969 818	890 322	
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	20 839	815 449	689 376	
VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC	266 494	463 656	413 605	
		2 248 923	1 993 303	5,0
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	5 202	1 034 697	781 209	
Equinix Inc.	1 323	1 166 627	1 372 403	
Gladstone Land Corp.	9 334	257 678	200 953	
SBA Communications Corp.	5 961	2 223 948	1 828 087	
Welltower Inc.	5 060	511 509	541 607	
		5 194 459	4 724 259	11,9
Technologies de l'information				
Itron Inc.	5 275	349 369	503 265	
Landis+Gyr Group AG	3 343	265 347	380 629	
Trimble Inc.	12 032	881 583	842 870	
		1 496 299	1 726 764	4,3
Services publics				
American Water Works Co., Inc.	4 806	961 069	907 818	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	16 544	636 082	513 142	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	428 000	184 200	134 714	
China Water Affairs Group Ltd.	314 000	418 063	314 702	
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	43 200	159 096	250 626	
E.ON SE	78 478	1 054 421	1 326 311	
Edison International	7 731	653 861	710 472	
Enel SpA	160 689	1 205 816	1 433 372	
Essential Utilities Inc.	20 735	1 238 621	1 095 027	
Friedrich Vorwerk Group SE	3 884	156 130	61 567	
Guangdong Investment Ltd.	572 000	802 564	653 706	
Hydro One Ltd.	37 948	1 294 380	1 436 332	
Iberdrola Sa	65 364	934 689	1 129 272	
National Grid PLC	82 995	1 411 192	1 457 622	
NextEra Energy Inc.	20 286	2 066 531	1 991 772	
Northland Power Inc.	42 561	1 446 921	1 175 960	
Ormat Technologies Inc.	10 129	1 102 028	1 078 414	
Orsted AS	6 417	801 201	804 829	
Pennon Group PLC	43 366	659 109	519 046	
Red Electrica Corp SA	17 358	423 009	386 194	
RWE AG	26 924	1 455 169	1 552 198	
SJW Group	2 410	213 500	223 582	
SSE PLC	22 629	627 047	702 931	

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
United Utilities Group PLC	47 318	779 264	766 420	
Veolia Environnement SA	29 744	1 081 378	1 245 675	
		21 765 341	21 871 704	55,2
Total des actions		36 091 783	35 712 086	90,0
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
International Public Partnerships Ltd.	472 174	1 173 044	1 028 599	
Renewables Infrastructure Group Ltd.	708 730	1 474 798	1 369 883	
Total des fonds communs de placement		2 647 842	2 398 482	6,0
Coûts de transaction		(43 764)		
Total des placements		38 695 861	38 110 568	96,0
Autres actifs, moins les passifs			1 585 931	4,0
Total de l'actif net			39 696 499	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	16 166 228	40,7	12 381 026	37,5
Euro	8 935 628	22,5	8 265 768	25,0
Livre sterling	6 270 386	15,8	4 540 369	13,8
Dollar de Hong Kong	1 478 867	3,7	1 378 980	4,2
Couronne danoise	804 829	2,0	1 044 787	3,2
Yen japonais	514 802	1,3	467 604	1,4
Franc suisse	391 507	1,0	319 963	1,0
Réal brésilien	261 703	0,7	186 878	0,6
Couronne norvégienne	223 006	0,6	162 096	0,5
Total	35 046 956	88,3	28 747 471	87,2

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Au 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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 752 348 \$ (1 437 374 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 785 604 \$ (1 483 962 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions		
Services publics	55,2	56,1
Immobilier	11,9	12,3
Industrie	11,1	9,7
Services financiers	5,0	5,7
Consommation de base	2,5	2,0
Technologies de l'information	4,3	4,1
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	6,0	5,2
Autres actifs, moins les passifs	4,0	4,9
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	19 683 414	16 028 672	-	35 712 086
Fonds communs de placement	-	2 398 482	-	2 398 482

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	14 857 006	14 822 228	-	29 679 234
Fonds communs de placement	-	1 709 623	-	1 709 623

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Actions	-	250 626	-	-

Actions ordinaires

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

Fonds communs de placement

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

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 12 563 \$ (20 532 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 309 \$ (1 309 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	1 038	9 941
Série F	1 062	10 135
Série I	14 036	134 248

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	1 027	9 910
Série F	1 045	10 045
Série I	13 723	132 267

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	-	111
Série F	-	-	170
Série I	-	-	3 075

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	-	219
Série F	-	-	377
Série I	-	-	5 939

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	323 905	3 098 021

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	316 680	3 052 321

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	70 963

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	137 061

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série F	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série I	8 nov. 2021	15 nov. 2021

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

Fonds d'obligations canadiennes 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)	169 311 969	137 300 492
Placements à court terme	2 280 243	1 465 128
Trésorerie	74 208	213 449
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	259 027	94 383
Plus-value latente des contrats de change à terme	286 141	335 376
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	1 217 780	985 610
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	732 831	74 614
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	174 162 199	140 469 052
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	33 908	58 091
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	288 808	161 925
Moins-value latente des contrats de change à terme	1 777	6 168
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	10 332	2 302
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	778 521	50 937
Distributions à payer	40	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	38 958	8 933
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 152 344	288 356
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	173 009 855	140 180 696
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	29 624 366	25 939 949
Série D	5 840 049	6 280 999
Série F	13 617 538	13 673 406
Série FX	339 239	334 889
Série I	120 793 513	91 368 923
Série O	2 795 150	2 582 530

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,32	12,19
Série D	12,36	12,23
Série F	9,14	9,03
Série FX	12,38	12,25
Série I	11,85	11,73
Série O	8,82	8,73

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	3 123 549	2 331 890
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(3 220 032)	(1 344 802)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	(225 915)	128 076
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	453 808	88 396
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 471 047	(20 685 533)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	37 761	(184 742)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(44 844)	(589 665)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 595 374	(20 256 380)
Profit (perte) de change net(te)	(6 394)	(6 571)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	5 588 980	(20 262 951)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	217 547	251 202
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	56 780	58 014
Frais du comité d'examen indépendant	364	237
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	6 879	3 398
Total des charges d'exploitation	281 570	312 851
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	5 307 410	(20 575 802)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 307 410	(20 575 802)
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	646 004	(4 753 547)
Série D	170 836	(1 732 051)
Série F	387 162	(1 878 293)
Série FX	9 150	(52 082)
Série I	4 015 192	(11 824 712)
Série O	79 066	(335 117)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 268 788	2 396 174
Série D	496 766	808 947
Série F	1 473 212	1 396 727
Série FX	27 418	26 779
Série I	9 475 205	6 545 186
Série O	303 106	248 389
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,28	(1,98)
Série D	0,34	(2,14)
Série F	0,26	(1,34)
Série FX	0,33	(1,94)
Série I	0,42	(1,81)
Série O	0,26	(1,35)

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F		Série FX	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	25 939 949\$	36 032 562	6 280 999	16 002 057	13 673 406	12 526 442	334 889	384 384
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	646 004\$	(4 753 547)	170 836	(1 732 051)	387 162	(1 878 293)	9 150	(52 082)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 491 976\$	3 588 343	-	220 608	1 949 866	7 437 021	-	-
Rachat de titres rachetables	(5 424 565\$)	(6 916 585)	(599 551)	(7 854 959)	(2 386 359)	(3 494 898)	(4 800)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	369 306\$	340 936	84 501	112 651	221 878	203 201	5 562	4 905
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	3 436 717\$	(2 987 306)	(515 050)	(7 521 700)	(214 615)	4 145 324	762	4 905
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(398 304\$)	(349 744)	(96 736)	(124 544)	(228 415)	(208 518)	(5 562)	(4 905)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(398 304\$)	(349 744)	(96 736)	(124 544)	(228 415)	(208 518)	(5 562)	(4 905)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 684 417\$	(8 090 597)	(440 950)	(9 378 295)	(55 868)	2 058 513	4 350	(52 082)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	29 624 366\$	27 941 965	5 840 049	6 623 762	13 617 538	14 584 955	339 239	332 302
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 128 567	2 510 001	513 688	1 111 790	1 513 747	1 176 667	27 335	26 614
Titres émis	683 433	269 806	-	16 184	211 436	767 203	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	29 690	25 983	6 770	8 444	24 055	21 082	445	373
Titres rachetés	(436 324)	(523 545)	(47 964)	(597 407)	(258 897)	(357 711)	(385)	-
Solde à la fin de la période	2 405 366	2 282 245	472 494	539 011	1 490 341	1 607 241	27 395	26 987

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	91 368 923\$	88 728 622	2 582 530	2 607 727	140 180 696	156 281 794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 015 192\$	(11 824 712)	79 066	(335 117)	5 307 410	(20 575 802)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	65 910 349\$	11 280 360	224 372	177 459	76 576 563	22 703 791
Rachat de titres rachetables	(40 500 950\$)	(8 091 988)	(90 816)	(362 067)	(49 007 041)	(26 720 497)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 296 949\$	1 474 911	53 288	40 716	3 031 484	2 177 320
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-
	27 706 348\$	4 663 283	186 844	(143 892)	30 601 006	(1 839 386)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(2 296 950\$)	(1 474 905)	(53 290)	(40 716)	(3 079 257)	(2 203 332)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
	(2 296 950\$)	(1 474 905)	(53 290)	(40 716)	(3 079 257)	(2 203 332)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	29 424 590\$	(8 636 334)	212 620	(519 725)	32 829 159	(24 618 520)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	120 793 513\$	80 092 288	2 795 150	2 088 002	173 009 855	131 663 274
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	7 791 289	6 416 900	295 944	253 442	12 270 570	11 495 414
Titres émis	5 572 422	897 610	25 118	18 277	6 492 409	1 969 080
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	192 180	117 254	5 987	4 342	259 127	177 478
Titres rachetés	(3 364 846)	(636 762)	(10 141)	(38 008)	(4 118 557)	(2 153 433)
Solde à la fin de la période	10 191 045	6 795 002	316 908	238 053	14 903 549	11 488 539

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	5 307 410	(20 575 802)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	3 220 032	1 344 802
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 471 047)	20 685 533
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	(37 761)	184 742
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	44 844	589 665
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	(24 183)	(1 177 184)
Achats de placements	(101 284 348)	(29 267 359)
Produit de la vente de placements	71 517 007	34 019 561
Achats de placements à court terme	(62 743 053)	(57 949 482)
Produit de la vente de placements à court terme	61 927 938	56 099 482
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(232 170)	10 794
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	30 025	25 764
Variation des autres créanciers et charges à payer	14 909	9 470
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(27 730 397)	3 999 986
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(47 733)	(26 012)
Produit de l'émission de titres rachetables	75 918 346	22 843 384
Rachat de titres rachetables	(48 279 457)	(26 579 236)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	27 591 156	(3 761 864)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(139 241)	238 122
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	213 449	(204 469)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	74 208	33 653
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	2 891 379	2 342 684
Intérêts versés	-	-

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,436 %	6 juill. 2023	150 000	149 004	149 004	
Bon du Trésor du Canada	4,700 %	20 juill. 2023	1 800 000	1 791 239	1 791 239	
				1 940 243	1 940 243	1,1
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,700 %	4 juill. 2023	340 000	340 000	340 000	
				340 000	340 000	0,2
Total des placements à court terme				2 280 243	2 280 243	1,3
	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1 ^{er} nov. 2024	3 375 000	3 325 050	3 295 661	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1 ^{er} avr. 2025	9 980 000	9 535 571	9 461 237	
Obligations du gouvernement du Canada	3,250 %	1 ^{er} sept. 2028	10 100 000	9 923 250	9 931 917	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} juin 2033	6 855 000	6 537 613	6 561 118	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1 ^{er} déc. 2053	8 455 000	6 144 165	6 240 305	
Obligation internationale de la République dominicaine	4,500 %	30 janv. 2030	326 000	431 284	379 132	
				35 896 933	35 869 370	20,7
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	2 610 000	2 665 896	2 454 656	
Province d'Alberta	2,050 %	1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 407	4 741 719	
Province d'Alberta	3,450 %	1 ^{er} déc. 2043	4 650 000	4 853 076	4 174 702	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	2 035 000	2 300 435	2 229 450	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	2 020 000	2 011 035	1 614 921	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	2 910 000	3 459 757	2 386 992	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	1 190 000	1 416 007	1 243 026	
Province du Manitoba	4,100 %	5 mars 2041	2 510 000	2 972 502	2 457 637	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,400 %	1 ^{er} juin 2042	1 015 000	1 340 693	1 036 521	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2024	2 665 000	2 835 160	2 627 589	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	5 220 000	4 695 347	4 621 928	
Province d'Ontario	3,750 %	2 juin 2032	750 000	730 583	737 213	
Province d'Ontario	3,750 %	2 déc. 2053	5 825 000	5 551 253	5 585 564	
Province de Québec	2,750 %	1 ^{er} sept. 2028	3 950 000	3 930 535	3 722 370	
Province de Québec	5,000 %	1 ^{er} déc. 2038	4 185 000	5 586 299	4 595 316	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1 ^{er} juin 2040	525 000	632 495	559 579	
				49 729 480	44 789 183	25,9
Obligations municipales						
Ville de Montréal	4,250 %	1 ^{er} déc. 2032	450 000	502 875	452 845	
				502 875	452 845	0,3
Obligations de sociétés						
Air Canada	4,625 %	15 août 2029	210 000	210 000	190 356	
Fonds de placement immobilier Allied	3,117 %	21 févr. 2030	1 680 000	1 420 054	1 389 972	
AltaLink LP	3,990 %	30 juin 2042	255 000	254 108	235 883	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	4 000	5 365	5 473	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	1 300 000	1 298 726	1 161 069	
Avolon Holdings Funding Ltd.	2,528 %	18 nov. 2027	426 000	503 157	475 819	
Axalta Coating Systems LLC	3,375 %	15 févr. 2029	250 000	305 463	281 907	
Banque de Montréal	5,625 %	26 mai 2082	630 000	609 360	583 275	
BAT Capital Corp.	5,650 %	16 mars 2052	565 000	696 519	649 712	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	750 000	813 613	709 662	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	1 165 000	817 271	856 272	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	690 000	690 000	682 805	
Bruce Power LP	4,010 %	21 juin 2029	1 205 000	1 259 670	1 146 232	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	150 000	201 254	181 233	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	515 000	515 000	438 773	

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2082	2 050 000	1 703 188	1 595 512	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,950 %	22 sept. 2045	525 000	459 200	474 407	
Banque canadienne de l'Ouest	6,000 %	30 avr. 2081	535 000	535 000	461 752	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,000 %	1 ^{er} févr. 2028	475 000	660 212	573 350	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	1 735 000	1 741 026	1 627 707	
Charles River Laboratories International Inc.	4,000 %	15 mars 2031	250 000	320 119	287 630	
Charter Communications Operating LLC	5,250 %	1 ^{er} avr. 2053	570 000	715 257	608 826	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	1 500 000	1 591 710	1 365 826	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	1 340 000	1 349 029	1 138 219	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,244 %	28 sept. 2029	165 000	165 000	160 985	
CSC Holdings LLC	3,375 %	15 févr. 2031	320 000	399 601	287 030	
CT Real Estate Investment Trust	3,029 %	5 févr. 2029	1 975 000	1 852 896	1 732 640	
CU Inc.	3,174 %	5 sept. 2051	3 205 000	2 449 354	2 482 937	
Dollarama Inc.	5,165 %	26 avril 2030	1 380 000	1 399 900	1 391 221	
Doman Building Materials Group Ltd.	5,250 %	15 mai 2026	490 000	490 000	444 164	
Électricité de France SA	5,993 %	23 mai 2030	1 055 000	1 055 000	1 052 662	
Element Fleet Management Corp.	1,600 %	6 avr. 2024	190 000	238 522	242 517	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1 ^{er} avr. 2030	920 000	912 948	830 795	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1 ^{er} avr. 2050	1 525 000	1 215 792	1 286 214	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	1 410 000	1 346 483	1 195 169	
Energiean Israel Finance Ltd.	4,875 %	30 mars 2026	273 000	346 089	336 276	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	1 375 000	1 443 063	1 011 176	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	970 000	969 922	913 134	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	1 095 000	1 025 634	951 619	
FirstEnergy Corp.	3,400 %	1 ^{er} mars 2050	690 000	857 315	630 379	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	229 224	292 225	278 004	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	440 000	440 000	357 706	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	410 000	410 000	303 063	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	1 915 000	1 722 464	1 653 544	
Hydro One Inc.	6,930 %	1 ^{er} juin 2032	355 000	407 590	409 804	
Hydro One Inc.	5,000 %	19 oct. 2046	940 000	959 607	990 279	
Hydro One Inc.	3,630 %	25 juin 2049	3 275 000	2 751 885	2 802 902	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	290 000	290 000	268 650	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	255 000	255 000	208 753	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	540 000	540 000	474 814	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	1 035 000	1 042 778	1 069 936	
Iron Mountain Inc.	4,500 %	15 févr. 2031	295 000	384 399	335 775	
Jazz Securities DAC	4,375 %	15 janv. 2029	330 000	421 048	390 129	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	1 165 000	1 077 625	1 055 219	
Leviathan Bond Ltd.	6,750 %	30 juin 2030	364 000	521 494	450 184	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	1 990 000	1 990 000	1 693 580	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	1 015 000	917 250	746 840	
Société Financière Manuvie	4,100 %	19 mars 2082	330 000	330 000	241 372	
Match Group Holdings II LLC	3,625 %	1 ^{er} oct. 2031	175 000	194 364	189 666	
Mattamy Group Corp.	5,250 %	15 déc. 2027	300 000	418 556	370 367	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	1 710 000	1 655 708	1 676 711	
Banque Nationale du Canada	2,983 %	4 mars 2024	2 910 000	2 990 611	2 862 219	
Banque Nationale du Canada	5,219 %	14 juin 2028	1 425 000	1 425 000	1 426 646	
Banque Nationale du Canada	4,050 %	15 août 2081	730 000	730 000	547 221	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	150 000	210 415	184 572	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	135 000	152 199	127 350	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1 ^{er} juin 2035	1 905 000	1 724 992	1 687 614	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	150 000	120 038	126 549	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	150 000	125 612	132 319	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	465 000	508 394	343 440	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	2 010 000	2 159 644	1 837 388	
Park Aerospace Holdings Ltd.	5,500 %	15 févr. 2024	150 000	204 535	196 272	
Corporation Pétroles Parkland	4,625 %	1 ^{er} mai 2030	655 000	820 178	752 350	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	525 000	493 710	469 741	
Prosus NV	3,680 %	21 janv. 2030	289 000	399 824	324 784	
Regal Rexnord Corp.	6,400 %	15 avr. 2033	540 000	723 055	714 207	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	45 000	44 847	42 291	
Rogers Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	70 000	69 669	62 268	

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Rogers Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	165 000	164 695	139 670	
Rogers Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	245 000	290 812	271 410	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	615 000	611 820	579 171	
Rogers Communications Inc.	5,000 %	17 déc. 2081	426 000	426 000	387 496	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	1 775 000	1 679 224	1 610 334	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	2 019 000	2 100 529	1 874 138	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	1 160 000	1 160 000	945 755	
SBA Communications Corp.	3,875 %	15 févr. 2027	168 000	228 336	204 398	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1 ^{er} févr. 2029	230 000	293 825	258 252	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1 ^{er} juill. 2029	375 000	519 649	446 702	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	1 000 000	932 070	921 039	
Standard Industries Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	130 000	163 889	160 363	
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	240 000	325 454	275 315	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	1 610 000	1 642 989	1 432 723	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	1 410 000	1 308 466	1 304 305	
The Charles Schwab Corp.	5,643 %	19 mai 2029	955 000	1 287 965	1 263 225	
The Empire Life Insurance Co.	3,625 %	17 avr. 2081	1 740 000	1 758 100	1 342 737	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	420 000	420 000	399 576	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	2 115 000	2 020 672	1 556 093	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	510 000	411 509	416 067	
Toll Road Investors Partnership II LP, coupon zéro		15 févr. 2043	1 200 000	397 007	438 481	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,330 %	24 janv. 2028	1 920 000	1 890 682	1 867 146	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	740 000	853 013	620 235	
TransDigm Inc.	4,625 %	15 janv. 2029	235 000	301 176	276 982	
Vidéotron Ltée	5,625 %	15 juin 2025	622 000	639 013	617 860	
Warnermedia Holdings Inc.	5,141 %	15 mars 2052	850 000	1 086 028	915 409	
WMG Acquisition Corp.	3,000 %	15 févr. 2031	305 000	364 492	326 858	
				88 043 953	80 726 859	46,7
Obligations étrangères						
New Jersey Economic Development Authority	7,425 %	31 déc. 2049	426 000	723 484	606 069	
Village de Bridgeview, IL	5,140 %	1 ^{er} déc. 2036	430 000	558 270	516 371	
				1 281 754	1 122 440	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires						
BDS 2021-FL9 Ltd.	7,057 %	16 nov. 2038	746 000	951 335	943 588	
CHCP 2021-FL1 Ltd.	6,831 %	15 févr. 2038	500 000	628 417	629 804	
CLNC 2019-FL1 Ltd.	7,605 %	20 août 2035	615 000	800 542	799 929	
GMF Canada Leasing Trust, billets adossés à des actifs, série 2023-1	5,785 %	20 août 2026	420 000	420 000	419 526	
LCCM 2021-FL2 Trust	7,411 %	13 déc. 2038	600 000	737 785	732 462	
Madison Park Funding XLI Ltd.	6,623 %	22 avr. 2027	510 000	651 092	665 751	
MF1 2021-FL6 Ltd.	7,066 %	16 juill. 2036	794 264	980 150	977 754	
Neuberger Berman CLO XX Ltd.	1,891 %	15 juill. 2034	456 000	559 509	590 576	
PFP 2021-8 Ltd.	7,308 %	9 août 2037	500 000	624 669	591 882	
				6 353 499	6 351 272	3,7
Total des obligations				181 808 494	169 311 969	97,9
Total des placements				184 088 737	171 592 212	99,2
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					284 364	0,1
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²					(29 781)	0,0
Autres actifs, moins les passifs					1 163 060	0,7
Total de l'actif net					173 009 855	100,0

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	234 379	USD	(174 786)	3 163
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	79 164	USD	(58 538)	1 726
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	1 285 149	USD	(955 000)	21 814
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	CAD	19 367 131	USD	(14 444 341)	259 438
							286 141
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	USD	59 842	CAD	(80 940)	(1 777)
							(1 777)
							284 364

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(2 566 340)	20 sept. 2023	(23)	112	(2 533 450)	32 891
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(2 786 500)	20 sept. 2023	(25)	111	(2 753 750)	32 750
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(4 388 971)	20 sept. 2023	(29)	114	(4 308 109)	80 862
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(815 691)	29 sept. 2023	(3)	103	(807 224)	8 467
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 885 943)	29 sept. 2023	(20)	109	(2 834 236)	51 707
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 301 178)	29 sept. 2023	(9)	109	(1 275 406)	25 772
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(2 220 692)	20 sept. 2023	(14)	120	(2 194 114)	26 578
						259 027
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 009 353	20 sept. 2023	6	127	1 007 572	(1 781)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 497 573)	20 sept. 2023	(14)	135	(2 523 520)	(25 947)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	1 857 150	20 sept. 2023	15	124	1 837 950	(19 200)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	7 170 540	20 sept. 2023	58	124	7 106 740	(63 800)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	23 098 880	20 sept. 2023	224	103	22 920 800	(178 080)
						(288 808)
						(29 781)

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds 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	22,1	18,2
AA/Aa	11,2	11,5
A/A	32,4	37,2
BBB/Baa	25,7	23,3
BB/Ba	6,3	7,0
B/B	0,7	0,9
Non noté	0,9	1,1
Total	99,3	99,2

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	424 719	0,2	(276 221)	(0,2)
Total	424 719	0,2	(276 221)	(0,2)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 21 236 \$ (13 811 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	8 208 841	30 467 448	132 915 923	171 592 212
31 décembre 2022	1 465 128	33 429 445	103 871 047	138 765 620

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 24 397 070 \$ (20 105 470 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,1	0,9
Certificats de dépôt à terme	0,2	0,2
Obligations		
Obligations fédérales	20,7	15,5
Obligations provinciales	25,9	28,9
Obligations municipales	0,3	1,2
Obligations de sociétés	46,7	37,7
Obligations étrangères	0,6	8,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	3,7	5,9
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,8
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	162 960 697	-	162 960 697
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	6 351 272	-	6 351 272
Placements à court terme	-	2 280 243	-	2 280 243
Contrats à terme standardisés	259 027	-	-	259 027
Contrats de change à terme	-	286 141	-	286 141
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	288 808	-	-	288 808
Contrats de change à terme	-	1 777	-	1 777

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Obligations	-	129 063 385	-	129 063 385
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	8 237 107	-	8 237 107
Placements à court terme	-	1 465 128	-	1 465 128
Contrats à terme standardisés	94 383	-	-	94 383
Contrats de change à terme	-	335 376	-	335 376
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	161 925	-	-	161 925
Contrats de change à terme	-	6 168	-	6 168

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	-	1 694 071
Achats et ventes nets	-	-
Transferts entrants (sortants) nets	-	(1 655 722)
Profits (pertes) Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	-	(38 349)
Solde de clôture	-	-

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

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

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

Placements à court terme

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 6 879 \$ (3 398 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 8 370 731 \$ (2 890 771 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	286 141	(1 777)	-	284 364
Total	286 141	(1 777)	-	284 364
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(1 777)	1 777	-	-
Total	(1 777)	1 777	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	335 376	(6 168)	-	329 208
Total	335 376	(6 168)	-	329 208
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(6 168)	6 168	-	-
Total	(6 168)	6 168	-	-

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	1 ^{er} avr. 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	3 janv. 1989
Titres de série F	2 avr. 2012	2 avr. 2012
Titres de série FX	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	1 ^{er} déc. 2008
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	1 017 035 939	964 771 898
Placements à court terme	3 334 925	12 090 534
Trésorerie	-	499 794
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	319 757	314 441
Intérêts courus	7 124	22 189
Dividendes à recevoir	1 403 843	1 249 613
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	489 782	1 074 321
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 022 591 370	980 022 790
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	24 564	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	65 021	15 915
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	1 579 129	157 036
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	149 605	36 774
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 818 319	209 725
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 020 773 051	979 813 065
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	65 490 597	65 513 095
Série D	17 629 621	17 874 116
Série F	26 214 484	23 118 933
Série I	900 270 847	861 955 903
Série O	11 167 502	11 351 018

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	63,29	60,48
Série D	67,86	64,66
Série F	66,75	63,41
Série I	68,14	64,43
Série O	16,01	15,15

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	13 242 354	7 346 106
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	404 557	124 883
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(41)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	6 944 865	15 880 734
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	36 006 578	(112 255 884)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	56 598 354	(88 904 202)
Profit (perte) de change net(te)	8 976	(11 456)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	56 607 330	(88 915 658)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	877 222	893 194
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	372 723	274 028
Frais du comité d'examen indépendant	2 276	1 096
Retenues d'impôt	7 630	237 435
Impôt étranger	-	21 158
Coûts de transaction (note 2)	17 101	21 256
Total des charges d'exploitation	1 276 952	1 448 167
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	55 330 378	(90 363 825)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	55 330 378	(90 363 825)
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	3 044 921	(9 919 824)
Série D	893 982	(3 025 730)
Série F	1 200 965	(3 316 622)
Série I	49 544 012	(72 291 279)
Série O	646 498	(1 810 370)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 063 986	1 012 148
Série D	264 184	327 202
Série F	378 346	299 706
Série I	13 430 204	7 517 230
Série O	732 792	786 175
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	2,86	(9,80)
Série D	3,38	(9,25)
Série F	3,17	(11,07)
Série I	3,69	(9,62)
Série O	0,88	(2,30)

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	65 513 095 \$	69 993 174	17 874 116	27 960 372	23 118 933	17 606 599
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 044 921 \$	(9 919 824)	893 982	(3 025 730)	1 200 965	(3 316 622)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	5 928 250 \$	8 800 529	48 634	155 069	4 368 919	10 395 912
Rachat de titres rachetables	(8 996 369) \$	(7 834 428)	(1 187 111)	(6 901 310)	(2 474 708)	(2 545 998)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 363 \$	3 624	-	-	2 347	3 914
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(3 063 756) \$	969 725	(1 138 477)	(6 746 241)	1 896 558	7 853 828
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 663) \$	(3 139)	-	-	(1 972)	(2 129)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(3 663) \$	(3 139)	-	-	(1 972)	(2 129)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(22 498) \$	(8 953 238)	(244 495)	(9 771 971)	3 095 551	4 535 077
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	65 490 597 \$	61 039 936	17 629 621	18 188 401	26 214 484	22 141 676
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 083 199	997 635	276 432	374 843	364 599	240 734
Titres émis	93 689	131 629	711	2 205	65 577	145 837
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	69	55	-	-	35	56
Titres rachetés	(142 233)	(117 742)	(17 342)	(94 322)	(37 472)	(36 702)
Solde à la fin de la période	1 034 724	1 011 577	259 801	282 726	392 739	349 925

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	861 955 903 \$	570 038 646	11 351 018	14 089 056	979 813 065	699 687 847
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	49 544 012 \$	(72 291 279)	646 498	(1 810 370)	55 330 378	(90 363 825)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	51 666 663 \$	14 144 435	514 417	992 823	62 526 883	34 488 768
Rachat de titres rachetables	(62 895 731) \$	(34 799 193)	(1 344 431)	(1 481 293)	(76 898 350)	(53 562 222)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-	-	-	6 710	7 538
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(11 229 068) \$	(20 654 758)	(830 014)	(488 470)	(14 364 757)	(19 065 916)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	(5 635)	(5 268)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	- \$	-	-	-	(5 635)	(5 268)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	38 314 944 \$	(92 946 037)	(183 516)	(2 298 840)	40 959 986	(109 435 009)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	900 270 847 \$	477 092 609	11 167 502	11 790 216	1 020 773 051	590 252 838
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	13 378 387	7 673 411	749 379	807 069	15 851 996	10 093 692
Titres émis	763 248	199 976	32 446	59 513	955 671	539 160
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	104	111
Titres rachetés	(929 903)	(484 492)	(84 325)	(89 108)	(1 211 275)	(822 366)
Solde à la fin de la période	13 211 732	7 388 895	697 500	777 474	15 596 496	9 810 597

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	55 330 378	(90 363 825)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(6 944 865)	(15 880 734)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(36 006 578)	112 255 884
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(61 129 128)	(68 956 459)
Produit de la vente de placements	51 794 113	87 151 758
Achats de placements à court terme	(167 900 346)	(222 727 298)
Produit de la vente de placements à court terme	176 655 955	216 680 348
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(139 165)	90 421
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	112 831	107 099
Variation des autres crédateurs et charges à payer	66 207	74 904
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	11 839 402	18 432 098
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	1 075	2 270
Produit de l'émission de titres rachetables	63 111 422	34 584 715
Rachat de titres rachetables	(75 476 257)	(53 203 597)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(12 363 760)	(18 616 612)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(524 358)	(184 514)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	499 794	325 999
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(24 564)	141 485
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	13 080 494	7 203 147
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	419 622	120 828
Intérêts versés	-	(41)

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,714 %	20 juill. 2023	3 350 000	3 334 925	3 334 925	
Total des placements à court terme				3 334 925	3 334 925	0,3
ACTIONS						
Énergie						
Canadian Natural Resources Ltd.			556 321	31 663 552	41 434 788	
Cenovus Energy Inc.			697 520	14 821 089	15 694 200	
Enbridge Inc.			902 715	46 865 525	44 449 687	
Suncor Énergie Inc.			797 275	30 309 520	30 982 107	
				123 659 686	132 560 782	13,0
Matériaux						
Mines Agnico Eagle Ltée			264 342	18 569 620	17 486 223	
Franco-Nevada Corp.			161 704	27 247 070	30 531 332	
Nutrien Ltd.			212 529	22 366 638	16 621 893	
Ressources Teck Limitée, catégorie B			204 361	9 673 544	11 391 082	
Wheaton Precious Metals Corp.			346 573	19 053 016	19 855 167	
				96 909 888	95 885 697	9,4
Industrie						
Air Canada			280 101	5 219 087	6 999 724	
ATS Corp.			113 104	4 196 662	6 893 689	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.			168 448	4 684 308	4 531 251	
Boyd Group Services Inc.			34 629	7 137 411	8 752 480	
CAE Inc.			332 311	8 575 257	9 853 021	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			229 755	32 977 501	36 857 297	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			423 211	36 945 098	45 283 577	
GFL Environmental Inc.			389 040	14 654 141	20 012 218	
TFI International Inc.			60 395	7 556 064	9 115 417	
Thomson Reuters Corp.			106 238	12 870 111	19 001 729	
Industries Toromont Ltée			64 384	6 800 660	7 006 911	
Waste Connections Inc.			127 218	19 427 058	24 086 184	
				161 043 358	198 393 498	19,4
Consommation discrétionnaire						
Aritzia Inc.			202 647	8 379 152	7 453 357	
Canada Goose Holdings Inc.			184 440	4 574 030	4 349 095	
Dollarama Inc.			237 145	15 972 164	21 276 649	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.			194 792	7 655 567	8 319 566	
Magna International Inc.			99 073	9 241 966	7 409 670	
Pet Valu Holdings Ltd.			305 851	10 667 514	9 297 870	
Restaurant Brands International Inc.			146 508	12 486 805	15 047 837	
				68 977 198	73 154 044	7,2
Consommation de base						
Alimentation Couche-Tard inc.			273 878	14 475 549	18 604 533	
Compagnies Loblaw limitée (Les)			92 183	9 062 989	11 179 954	
Neighbourly Pharmacy Inc.			265 349	6 849 788	4 245 584	
				30 388 326	34 030 071	3,3
Services financiers						
Banque de Montréal			365 546	42 566 903	43 733 924	
Brookfield Asset Management Ltd.			187 124	7 668 416	8 091 242	
Brookfield Corp.			754 296	35 023 081	33 641 602	
Société financière Definity			161 676	5 294 357	5 682 911	
Element Fleet Management Corp.			633 479	9 049 414	12 783 606	
iA Financial Corp., Inc.			135 140	10 174 199	12 196 385	
Intact Corporation financière			105 238	17 469 355	21 525 381	
Société Financière Manuvie			429 234	9 984 423	10 748 019	

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Nuvei Corp.	97 889	4 021 293	3 829 418	
Banque Royale du Canada	639 218	74 830 413	80 873 861	
La Banque Toronto-Dominion	867 557	70 688 732	71 235 105	
		286 770 586	304 341 454	30,0
Technologies de l'information				
CGI Inc.	158 540	16 318 930	22 148 038	
Constellation Software Inc.	12 066	19 844 678	33 118 274	
Kinaxis Inc.	53 263	7 461 373	10 082 686	
Shopify Inc.	422 329	29 711 484	36 159 809	
		73 336 465	101 508 807	9,9
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	184 979	5 846 438	4 017 744	
FirstService Corp.	48 367	8 236 357	9 867 835	
Fiducie de placement immobilier Granite	148 712	10 831 292	11 656 047	
		24 914 087	25 541 626	2,5
Services de communication				
Québecor inc.	411 013	11 746 619	13 419 574	
TELUS Corp.	670 080	18 257 067	17 274 662	
		30 003 686	30 694 236	3,0
Services publics				
Borex Inc., catégorie A	153 148	5 741 622	5 524 048	
Brookfield Infrastructure Partners LP	318 085	14 914 982	15 401 676	
		20 656 604	20 925 724	2,0
Total des actions		916 659 884	1 017 035 939	99,7
Coûts de transaction		(64 679)		
Total des placements		919 930 130	1 020 370 864	100,0
Autres actifs, moins les passifs			402 187	0,0
Total de l'actif net			1 020 773 051	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	0,3	1,2
Total	0,3	1,2

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

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	630 691	0,1	385 469	-
Euro	22 418	-	22 448	-
Couronne danoise	2 789	-	2 797	-
Yen japonais	1	-	1	-
Réal brésilien	-	-	6 186	-
Couronne suédoise	-	-	3 331	-
Total	655 899	0,1	420 232	-

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 32 795 \$ (21 012 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	3 334 925	-	-	3 334 925
31 décembre 2022	12 090 534	-	-	12 090 534

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 1 827 \$ (6 885 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 50 851 797 \$ (48 238 595 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,3	1,0
Certificats de dépôt à terme	-	0,2
Actions		
Énergie	13,0	14,5
Matériaux	9,4	9,3
Industrie	19,4	19,4
Consommation discrétionnaire	7,2	6,7
Consommation de base	3,3	2,8
Services financiers	30,0	30,7
Technologies de l'information	9,9	7,3
Immobilier	2,5	2,5
Services de communication	3,0	3,3
Services publics	2,0	2,0
Autres actifs, moins les passifs	-	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	1 017 035 939	-	-	1 017 035 939
Placements à court terme	-	3 334 925	-	3 334 925

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	964 771 898	-	-	964 771 898
Placements à court terme	-	12 090 534	-	12 090 534

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 17 101 \$ (21 256 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 660 \$ (1 512 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

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

Au 31 mars 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant (26 740 \$ au 31 mars 2022) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	15 juill. 1988
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	24 mars 2005	24 mars 2005
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life

États de la situation financière

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

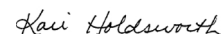
	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	169 014 510	201 255 777
Placements à court terme	876 222	7 972 657
Trésorerie	440 527	780 695
Marge	116 779	71 567
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	29 199	52 859
Plus-value latente des contrats de change à terme	32 623	31 830
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	967 015	-
Intérêts courus	1 084 811	1 257 040
Dividendes à recevoir	184 412	322 753
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	348 705	463 739
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	173 094 803	212 208 917
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	33 441	47 432
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	16 918	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	8 596	68 931
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	18 747	4 249
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	163 595	9 798
Distributions à payer	2	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	1 458 942	243 804
Frais de gestion à payer	89 196	15 325
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 789 437	389 539
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	171 305 366	211 819 378
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	46 686 053	34 310 245
Série D	556 035	591 501
Série F	25 017 103	12 657 421
Série I	92 816 786	160 351 311
Série O	6 229 389	3 908 900

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	14,62	14,78
Série D	14,84	15,05
Série F	14,89	15,05
Série I	15,39	15,32
Série O	12,24	12,39

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	2 310 487	1 363 461
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	2 634 539	53 336
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(5)	(7)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	4 173 789	4 320 006
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	32 697	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(39 962)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(3 859 661)	(8 068 132)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(40 579)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	61 128	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 272 433	(2 331 336)
Profit (perte) de change net(te)	19 161	206
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	5 291 594	(2 331 130)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	454 502	194 784
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	103 348	37 767
Frais du comité d'examen indépendant	474	120
Retenues d'impôt	274 085	64 993
Impôt	1 076	-
Coûts de transaction (note 2)	46 695	64 098
Total des charges d'exploitation	880 180	361 762
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	4 411 414	(2 692 892)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 411 414	(2 692 892)
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	193 786	(891 212)
Série D	7 652	11 031
Série F	103 096	(183 669)
Série I	4 034 366	(1 523 424)
Série O	72 514	(105 618)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 814 266	1 243 277
Série D	38 111	58 417
Série F	1 265 077	229 206
Série I	9 193 250	2 712 266
Série O	456 232	239 222
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	0,07	(0,72)
Série D	0,20	0,19
Série F	0,08	(0,80)
Série I	0,44	(0,56)
Série O	0,16	(0,44)

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	34 310 245 \$	18 174 358	591 501	1 259 887	12 657 421	3 081 428
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	193 786 \$	(891 212)	7 652	11 031	103 096	(183 669)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	19 112 900 \$	4 658 205	3 050	34 112	15 201 380	1 938 986
Rachat de titres rachetables	(6 913 241) \$	(2 689 419)	(46 168)	(718 258)	(2 892 964)	(415 299)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	891 478 \$	147 663	15 306	2 744	487 372	43 785
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	13 091 137 \$	2 116 449	(27 812)	(681 402)	12 795 788	1 567 472
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(909 115) \$	(148 180)	(15 306)	(2 744)	(539 202)	(48 577)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(909 115) \$	(148 180)	(15 306)	(2 744)	(539 202)	(48 577)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	12 375 808 \$	1 077 057	(35 466)	(673 115)	12 359 682	1 335 226
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	46 686 053 \$	19 251 415	556 035	586 772	25 017 103	4 416 654
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	2 321 443	1 183 746	39 290	80 764	840 971	197 489
Titres émis	1 276 228	298 531	199	2 082	997 718	123 093
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	59 850	9 635	1 009	184	32 152	2 795
Titres rachetés	(463 445)	(172 023)	(3 028)	(43 629)	(191 153)	(25 983)
Solde à la fin de la période	3 194 076	1 319 889	37 470	39 401	1 679 688	297 394

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	160 351 311 \$	32 779 054	3 908 900	3 106 205	211 819 378	58 400 932
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 034 366 \$	(1 523 424)	72 514	(105 618)	4 411 414	(2 692 892)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	30 399 751 \$	94 115 087	2 657 575	213 608	67 374 656	100 959 998
Rachat de titres rachetables	(101 968 642) \$	(1 686 544)	(409 600)	(272 931)	(112 230 615)	(5 782 451)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 591 605 \$	348 622	188 737	42 134	3 174 498	584 948
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(69 977 286) \$	92 777 165	2 436 712	(17 189)	(41 681 461)	95 762 495
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 591 605) \$	(348 622)	(188 737)	(42 134)	(3 243 965)	(590 257)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(1 591 605) \$	(348 622)	(188 737)	(42 134)	(3 243 965)	(590 257)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(67 534 525) \$	90 905 119	2 320 489	(164 941)	(40 514 012)	92 479 346
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	92 816 786 \$	123 684 173	6 229 389	2 941 264	171 305 366	150 880 278
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	10 466 515	2 097 158	315 384	242 186	13 983 603	3 801 343
Titres émis	1 926 172	6 241 852	211 110	16 320	4 411 427	6 681 878
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	102 276	21 335	15 123	3 257	210 410	37 206
Titres rachetés	(6 464 403)	(105 273)	(32 812)	(21 167)	(7 154 841)	(368 075)
Solde à la fin de la période	6 030 560	8 255 072	508 805	240 596	11 450 599	10 152 352

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

Fonds revenu diversifié 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)	4 411 414	(2 692 892)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(4 173 789)	(4 320 006)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	3 859 661	8 068 132
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	40 579	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(61 128)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	(59 203)	-
Achats de placements	(74 323 308)	(142 655 534)
Produit de la vente de placements	107 080 130	51 473 985
Achats de placements à court terme	(133 410 431)	(85 097 309)
Produit de la vente de placements à court terme	140 506 866	81 347 309
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	310 570	(700 397)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	73 871	26 790
Variation des autres créditeurs et charges à payer	61 193	70 634
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	44 316 425	(94 479 288)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(69 465)	(5 309)
Produit de l'émission de titres rachetables	67 489 690	100 801 789
Rachat de titres rachetables	(112 076 818)	(5 780 724)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(44 656 593)	95 015 756
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(340 168)	536 468
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	780 695	235 196
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	440 527	771 664
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	2 174 743	1 296 989
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	2 806 768	(645 582)
Intérêts versés	(5)	(7)

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,436 %	6 juill. 2023	520 000	516 222	516 222	
				516 222	516 222	0,3
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,547 %	4 juill. 2023	360 000	360 000	360 000	
				360 000	360 000	0,2
Total des placements à court terme				876 222	876 222	0,5

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,375 %	8 mai 2048	200 000	219 994	210 194	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	2,500 %	9 juill. 2041	623 000	228 382	266 223	
Bank Gospodarstwa Krajowego	5,375 %	22 mai 2033	200 000	269 190	263 270	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	200 000	258 214	258 694	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	3,375 %	20 août 2050	200 000	188 190	182 607	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2025	103	24 919	29 254	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2027	266	70 425	75 608	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2029	452	119 342	126 365	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1 ^{er} juin 2041	550 000	610 133	607 749	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1 ^{er} déc. 2053	1 135 000	829 272	837 699	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	4,000 %	31 janv. 2052	200 000	209 080	216 472	
Obligation internationale du gouvernement du Costa Rica	6,550 %	3 avr. 2034	200 000	273 991	266 104	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	5,000 %	30 sept. 2030	450 000	28 581	28 396	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,000 %	13 oct. 2033	1 460 000	72 346	71 915	
Obligation internationale de la République dominicaine	4,875 %	23 sept. 2032	200 000	197 690	225 915	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,300 %	21 janv. 2041	150 000	135 993	156 038	
Obligation internationale de la République dominicaine	6,400 %	5 juin 2049	150 000	144 416	169 611	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,875 %	30 janv. 2060	150 000	135 034	154 311	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	8,875 %	29 mai 2050	200 000	151 703	143 352	
Obligation du gouvernement du Guatemala	3,700 %	7 oct. 2033	200 000	205 992	214 162	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	6,250 %	22 sept. 2032	200 000	266 798	271 756	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	4,875 %	30 janv. 2032	100 000	97 238	112 719	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	6,875 %	17 oct. 2040	100 000	102 020	109 974	
Obligation internationale du gouvernement de Jordanie	7,375 %	10 oct. 2047	200 000	205 706	228 820	
Obligations mexicaines	8,500 %	31 mai 2029	13 000	98 125	99 405	
Obligations mexicaines	7,750 %	29 mai 2031	15 000	91 839	109 528	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	6,338 %	4 mai 2053	200 000	269 890	270 248	
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	6,500 %	29 juin 2028	200 000	268 768	262 395	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	6,500 %	8 sept. 2033	200 000	269 982	273 271	
National Bank of Uzbekistan	4,850 %	21 oct. 2025	200 000	238 798	244 507	
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria	7,875 %	16 févr. 2032	200 000	207 491	222 606	
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria	7,375 %	28 sept. 2033	200 000	199 874	209 000	
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	6,750 %	17 janv. 2048	200 000	226 381	254 793	
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	7,000 %	25 janv. 2051	213 000	241 933	279 642	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	6,400 %	14 févr. 2035	200 000	262 634	276 645	
Obligation internationale du gouvernement du Paraguay	5,850 %	21 août 2033	200 000	265 262	265 042	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	192 000	68 549	71 122	
Obligation du gouvernement du Pérou	7,300 %	12 août 2033	195 000	72 530	73 261	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	1,862 %	1 ^{er} déc. 2032	52 000	51 324	53 120	
Republic of Kenya Government International Bond	8,000 %	22 mai 2032	200 000	195 629	224 096	
Obligation internationale du gouvernement de la République de Pologne	5,750 %	16 nov. 2032	73 000	96 958	101 496	
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	5,750 %	30 sept. 2049	200 000	187 079	187 993	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	1,750 %	13 juill. 2030	130 000	135 710	143 549	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,000 %	28 janv. 2032	134 000	126 156	142 294	
Obligation internationale du gouvernement de l'Arabie saoudite	4,500 %	26 oct. 2046	200 000	239 624	232 393	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	6,500 %	26 sept. 2033	200 000	263 592	260 175	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	7,550 %	28 mars 2030	261 000	131 085	159 006	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	5,875 %	26 juin 2031	200 000	233 577	221 147	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	6,875 %	17 mars 2036	100 000	110 086	112 331	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	6,000 %	14 janv. 2041	213 000	205 469	208 306	
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	9,375 %	31 janv. 2026	200 000	265 654	263 967	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	30 sept. 2029	644 000	877 821	843 579	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,975 %	20 avril 2055	42 000	52 369	54 216	
Obligation internationale du gouvernement du Vietnam	4,800 %	19 nov. 2024	200 000	257 520	260 020	
				11 256 358	11 606 361	6,8
Obligations de sociétés canadiennes						
1375209 BC Ltd.	9,000 %	30 janv. 2028	19 000	31 723	25 216	
1375209 BC Ltd.	9,000 %	30 janv. 2028	30 000	40 027	39 815	
407 International Inc.	1,800 %	22 mai 2025	515 000	480 753	484 574	
407 International Inc.	4,220 %	14 févr. 2028	40 000	39 988	39 010	
Air Canada	3,875 %	15 août 2026	74 000	90 877	90 855	
Alectra Inc.	2,488 %	17 mai 2027	435 000	399 069	400 743	
Alectra Inc.	3,958 %	30 juill. 2042	210 000	184 313	191 828	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	935 000	772 455	778 923	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	230 000	201 222	199 814	
Fonds de placement immobilier Allied	3,095 %	6 févr. 2032	515 000	411 092	401 830	
AltaLink LP	2,747 %	29 mai 2026	680 000	643 287	641 758	
Baffinland Iron Mines Corp.	8,750 %	15 juill. 2026	79 000	96 127	100 229	
Banque de Montréal	5,625 %	26 mai 2082	940 000	896 087	870 284	
Bausch Health Cos Inc.	11,000 %	30 sept. 2028	35 000	52 274	32 883	
Bausch Health Cos Inc.	14,000 %	15 oct. 2030	7 000	10 908	5 558	
Bell Canada Inc.	2,500 %	14 mai 2030	425 000	367 455	362 990	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	380 000	316 969	330 064	
Bombardier Inc.	7,125 %	15 juin 2026	54 000	61 889	71 050	
Bombardier Inc.	7,500 %	1 ^{er} févr. 2029	19 000	24 920	24 880	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	545 000	374 529	400 573	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	690 000	692 701	682 805	
Bruce Power LP	4,000 %	21 juin 2030	625 000	573 219	587 297	
Bruce Power LP	4,132 %	21 juin 2033	175 000	162 750	161 815	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,100 %	19 janv. 2026	905 000	811 508	813 751	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2082	720 000	619 105	560 375	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	7,150 %	28 juill. 2082	695 000	688 919	675 287	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,950 %	22 sept. 2045	380 000	322 031	343 380	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,540 %	28 févr. 2028	360 000	318 341	325 972	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	405 000	384 312	383 896	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	345 000	318 332	323 665	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	110 000	104 980	104 445	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,003 %	24 juin 2032	645 000	648 225	670 880	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	530 000	451 820	450 191	
CT Real Estate Investment Trust	2,371 %	6 janv. 2031	120 000	92 887	95 257	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	1 500 000	1 258 054	1 353 897	
Dollarama Inc.	1,505 %	20 sept. 2027	505 000	427 553	438 271	
Eldorado Gold Corp.	6,250 %	1 ^{er} sept. 2029	32 000	35 608	37 977	
Empire Communities Corp.	7,000 %	15 déc. 2025	73 000	82 573	91 371	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1 ^{er} avr. 2050	610 000	478 502	514 485	
Enbridge Inc.	3,100 %	21 sept. 2033	940 000	733 729	780 308	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	440 000	321 644	351 389	
ERO Copper Corp.	6,500 %	15 févr. 2030	60 000	59 861	68 582	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	280 000	267 055	263 585	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	450 000	385 853	391 076	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,200 %	1 ^{er} oct. 2025	490 000	489 721	487 072	
Finning International Inc.	4,445 %	16 mai 2028	227 000	227 000	221 123	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	175 000	199 166	199 169	
FortisBC Energy Inc.	4,670 %	28 nov. 2052	20 000	19 974	20 155	
Garda World Security Corp.	9,500 %	1 ^{er} nov. 2027	76 000	94 226	97 280	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,200 %	9 févr. 2028	215 000	214 673	209 605	
GFL Environmental Inc.	4,250 %	1 ^{er} juin 2025	25 000	30 593	31 956	
GFL Environmental Inc.	4,000 %	1 ^{er} août 2028	74 000	87 973	87 657	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
GFL Environmental Inc.	4,750 %	15 juin 2029	27 000	30 084	32 686	
GFL Environmental Inc.	4,375 %	15 août 2029	35 000	38 807	41 271	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	270 000	219 807	219 501	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	570 000	480 510	499 050	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	810 000	647 038	598 734	
Honda Canada Finance Inc.	1,711 %	28 sept. 2026	560 000	492 257	503 581	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	300 000	258 093	259 041	
Hydro One Inc.	2,230 %	17 sept. 2031	1 580 000	1 277 510	1 335 221	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,196 %	16 févr. 2027	585 000	533 207	538 243	
iA Financial Corp., Inc.	6,611 %	30 juin 2082	400 000	397 000	386 532	
IAMGOLD Corp.	5,750 %	15 oct. 2028	90 000	88 848	89 262	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	425 000	390 460	393 711	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	400 000	324 488	327 456	
Intact Corporation financière	2,954 %	16 déc. 2050	245 000	160 353	178 352	
Intact Corporation financière	4,125 %	31 mars 2081	380 000	333 925	324 373	
Inter Pipeline Ltd.	5,849 %	18 mai 2032	190 000	182 425	190 055	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	215 000	214 979	222 257	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	325 000	286 091	294 374	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	130 000	109 933	110 636	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	540 000	450 360	397 334	
Mattamy Group Corp.	5,250 %	15 déc. 2027	10 000	11 762	12 346	
Mattamy Group Corp.	4,625 %	1 ^{er} mars 2030	73 000	71 580	83 606	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	80 000	80 000	78 443	
Metro Inc.	4,270 %	4 déc. 2047	195 000	158 317	173 594	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	1 755 000	1 581 356	1 595 303	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	835 000	765 152	787 686	
Corporation Pétroles Parkland	4,625 %	1 ^{er} mai 2030	136 000	153 446	156 213	
Pembina Pipeline Corp.	4,670 %	28 mai 2050	570 000	443 477	492 292	
Corporation financière Power	6,900 %	11 mars 2033	285 000	314 201	321 933	
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	6,750 %	15 mars 2028	69 000	93 861	92 131	
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	7,750 %	15 mars 2031	92 000	125 148	126 446	
Rogers Communications Inc.	4,250 %	15 avr. 2032	215 000	199 526	197 204	
Rogers Communications Inc.	4,550 %	15 mars 2052	195 000	201 991	207 363	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	715 000	627 405	673 346	
Banque Royale du Canada	1,589 %	4 mai 2026	885 000	790 115	799 534	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	745 000	699 755	691 547	
Sagen MI Canada Inc.	5,909 %	19 mai 2028	320 000	320 000	314 358	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	380 000	316 350	309 816	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	570 000	474 270	476 572	
Taseko Mines Ltd.	7,000 %	15 févr. 2026	59 000	70 260	71 261	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	220 000	190 365	195 776	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	975 000	836 352	822 941	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,950 %	10 janv. 2025	410 000	384 337	388 215	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	760 000	708 578	703 030	
La Banque Toronto-Dominion	2,667 %	9 sept. 2025	1 230 000	1 159 063	1 159 940	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	755 000	633 721	555 485	
La Banque Toronto-Dominion	7,283 %	31 oct. 2082	350 000	351 432	343 766	
Groupe TMX Limitée	3,779 %	5 juin 2028	540 000	506 677	514 069	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,330 %	24 janv. 2028	925 000	907 974	899 536	
TransCanada Pipelines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	230 000	192 540	192 776	
Vidéotron Ltée	5,125 %	15 avr. 2027	47 000	57 418	59 683	
Vidéotron Ltée	3,625 %	15 juin 2029	43 000	48 651	49 073	
				37 490 107	37 803 805	22,2
Obligations de sociétés étrangères						
Acrisure LLC	7,000 %	15 nov. 2025	32 000	41 022	41 044	
Acrisure LLC	4,250 %	15 févr. 2029	30 000	33 654	34 305	
Acrisure LLC	6,000 %	1 ^{er} août 2029	69 000	77 882	79 128	
Acu Petroleo Luxembourg Sarl	7,500 %	13 janv. 2032	250 000	268 005	285 489	
Adani Green Energy UP Ltd. / Prayatna Developers Pvt Ltd.	6,250 %	10 déc. 2024	200 000	252 112	254 009	
Adani Transmission Step-One Ltd.	4,250 %	21 mai 2036	163 000	174 240	163 304	
AES Andes SA	6,350 %	7 oct. 2079	200 000	231 173	241 518	
AG Issuer LLC	6,250 %	1 ^{er} mars 2028	15 000	18 769	18 928	
AG TTMT Escrow Issuer LLC	8,625 %	30 sept. 2027	76 000	101 635	103 174	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	4,625 %	15 janv. 2027	30 000	36 447	37 647	
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	3,500 %	15 mars 2029	50 000	52 704	57 341	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings	5,875 %	1 ^{er} nov. 2029	91 000	106 277	104 875	
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co.	6,750 %	15 oct. 2027	35 000	40 745	43 650	
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9,750 %	15 juill. 2027	113 000	134 923	132 385	
American Airlines Inc.	5,750 %	20 avr. 2029	42 187	54 152	54 262	
AmWINS Group Inc.	4,875 %	30 juin 2029	28 000	33 949	33 493	
ANGI Group LLC	3,875 %	15 août 2028	85 000	86 447	91 923	
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.	4,320 %	15 mai 2047	195 000	156 663	176 188	
APi Group DE Inc.	4,750 %	15 oct. 2029	100 000	108 481	119 332	
Arches Buyer Inc.	6,125 %	1 ^{er} déc. 2028	64 000	68 672	73 064	
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal	4,000 %	1 ^{er} sept. 2029	200 000	203 820	209 889	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	5,250 %	15 août 2027	200 000	228 642	224 332	
Aretec Escrow Issuer Inc.	7,500 %	1 ^{er} avr. 2029	65 000	73 049	74 813	
Asbury Automotive Group Inc.	4,625 %	15 nov. 2029	85 000	96 187	99 965	
AssuredPartners Inc.	5,625 %	15 janv. 2029	50 000	52 813	57 331	
Autoridad del Canal de Panamá	4,950 %	29 juill. 2035	200 000	271 151	252 398	
Avantor Funding Inc.	4,625 %	15 juill. 2028	106 000	130 222	130 176	
B&G Foods Inc.	5,250 %	1 ^{er} avr. 2025	45 000	53 694	56 927	
B&G Foods Inc.	5,250 %	15 sept. 2027	20 000	22 210	23 028	
Banco Industrial SA	4,875 %	29 janv. 2031	150 000	180 110	182 137	
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman	6,625 %	31 déc. 2049	202 000	205 890	206 886	
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	3,750 %	30 mars 2026	200 000	228 226	245 087	
BAT Capital Corp.	7,750 %	19 oct. 2032	165 000	225 537	240 368	
Bath & Body Works Inc.	5,250 %	1 ^{er} févr. 2028	117 000	138 250	147 313	
BBVA Bancomer SA	8,450 %	29 juin 2038	200 000	263 369	265 147	
BellRing Brands Inc.	7,000 %	15 mars 2030	84 000	107 659	111 971	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	50 000	61 560	60 411	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	15 avr. 2029	124 000	142 191	148 330	
Cable One Inc.	4,000 %	15 nov. 2030	108 000	117 923	111 784	
Caesars Entertainment Inc.	8,125 %	1 ^{er} juill. 2027	49 000	61 399	66 408	
Caesars Entertainment Inc.	4,625 %	15 oct. 2029	43 000	45 825	49 733	
Caesars Entertainment Inc.	7,000 %	15 févr. 2030	60 000	80 845	79 802	
Callon Petroleum Co.	8,000 %	1 ^{er} août 2028	56 000	75 156	73 354	
Callon Petroleum Co.	7,500 %	15 juin 2030	18 000	22 681	22 505	
Calpine Corp.	4,500 %	15 févr. 2028	75 000	87 506	89 944	
Calpine Corp.	5,125 %	15 mars 2028	110 000	128 263	130 089	
Camelot Finance SA	4,500 %	1 ^{er} nov. 2026	49 000	59 530	61 144	
Canpack SA/Canpack US LLC	3,875 %	15 nov. 2029	200 000	213 491	215 721	
Carnival Corp.	7,625 %	1 ^{er} mars 2026	58 000	63 253	75 238	
Carnival Corp.	5,750 %	1 ^{er} mars 2027	88 000	95 441	107 312	
Carnival Corp.	9,875 %	1 ^{er} août 2027	44 000	59 101	60 700	
Carnival Corp.	4,000 %	1 ^{er} août 2028	18 000	21 403	21 196	
CCM Merger Inc.	6,375 %	1 ^{er} mai 2026	72 000	88 991	92 529	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1 ^{er} mai 2027	53 000	65 863	65 383	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,750 %	1 ^{er} mars 2030	217 000	245 815	245 838	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,500 %	15 août 2030	150 000	166 453	165 445	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,250 %	1 ^{er} févr. 2031	85 000	90 309	91 241	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,250 %	15 janv. 2034	58 000	60 133	58 091	
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL	5,250 %	27 avr. 2029	40 000	47 289	48 955	
Charles River Laboratories International Inc.	3,750 %	15 mars 2029	103 000	117 431	120 060	
Chart Industries Inc.	9,500 %	1 ^{er} janv. 2031	71 000	98 831	99 777	
CHS/Community Health Systems Inc.	8,000 %	15 déc. 2027	41 000	48 726	52 484	
CHS/Community Health Systems Inc.	6,125 %	1 ^{er} avr. 2030	83 000	71 658	65 552	
CHS/Community Health Systems Inc.	5,250 %	15 mai 2030	72 000	77 927	75 147	
Cimpress PLC	7,000 %	15 juin 2026	150 000	158 396	180 309	
Comstock Resources Inc.	8,375 %	1 ^{er} juill. 2028	60 000	79 221	80 310	
Comstock Resources Inc.	8,750 %	1 ^{er} juill. 2031	32 000	42 139	42 990	
Clarios Global LP	6,750 %	15 mai 2028	21 000	28 248	27 720	
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	8,500 %	15 mai 2027	68 000	86 906	90 302	
Clarivate Science Holdings Corp.	3,875 %	1 ^{er} juill. 2028	20 000	22 955	23 486	
Clarivate Science Holdings Corp.	4,875 %	1 ^{er} juill. 2029	48 000	51 834	56 410	
Clean Renewable Power (Mauritius) Pte Ltd.	4,250 %	25 mars 2027	200 000	203 372	232 572	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Clearway Energy Operating LLC	4,750 %	15 mars 2028	65 000	77 993	79 441	
Clearway Energy Operating LLC	3,750 %	15 févr. 2031	127 000	138 032	139 625	
CNX Resources Corp.	6,000 %	15 janv. 2029	17 000	20 773	20 874	
Coeur Mining Inc.	5,125 %	15 févr. 2029	80 000	77 563	87 446	
Comision Federal de Electricidad	3,348 %	9 févr. 2031	200 000	199 460	208 541	
CommScope Technologies LLC	5,000 %	15 mars 2027	51 000	51 698	47 010	
Comstock Resources Inc.	6,750 %	1 ^{er} mars 2029	89 000	110 642	107 895	
Credit Acceptance Corp.	5,125 %	31 déc. 2024	74 000	92 599	95 150	
Credit Acceptance Corp.	6,625 %	15 mars 2026	11 000	14 032	14 001	
Crown Americas LLC	5,250 %	1 ^{er} avr. 2030	50 000	62 957	63 092	
Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. V	4,250 %	30 sept. 2026	110 000	134 134	138 825	
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. VI	4,750 %	1 ^{er} févr. 2026	26 000	34 020	33 418	
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc.	5,000 %	1 ^{er} mai 2029	95 000	117 323	117 891	
CSC Holdings LLC	5,375 %	1 ^{er} févr. 2028	200 000	229 291	213 075	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	6,750 %	15 mai 2028	57 000	70 374	68 327	
Dana Inc.	5,375 %	15 nov. 2027	58 000	66 342	72 770	
Dana Inc.	4,250 %	1 ^{er} sept. 2030	34 000	39 078	37 496	
DaVita Inc.	4,625 %	1 ^{er} juin 2030	65 000	66 750	73 919	
DISH DBS Corp.	7,750 %	1 ^{er} juill. 2026	63 000	67 935	51 387	
DISH DBS Corp.	5,250 %	1 ^{er} déc. 2026	60 000	63 400	63 840	
DISH Network Corp.	11,750 %	15 nov. 2027	30 000	40 935	38 732	
Dornoch Debt Merger Sub Inc.	6,625 %	15 oct. 2029	73 000	69 525	78 922	
DT Midstream Inc.	4,125 %	15 juin 2029	67 000	74 455	77 889	
DT Midstream Inc.	4,375 %	15 juin 2031	95 000	111 042	108 476	
Dua Capital Ltd.	2,780 %	11 mai 2031	200 000	209 882	227 483	
Électricité de France SA	6,900 %	23 mai 2053	200 000	267 905	274 228	
Element Solutions Inc.	3,875 %	1 ^{er} sept. 2028	95 000	107 671	109 983	
Embecta Corp.	5,000 %	15 févr. 2030	76 000	86 477	83 597	
Emerald Debt Merger Sub LLC	6,625 %	15 déc. 2030	103 000	139 957	135 272	
Empresa Nacional del Petroleo	3,450 %	16 sept. 2031	200 000	208 830	221 406	
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8,500 %	1 ^{er} mai 2028	60 000	76 236	72 136	
Encompass Health Corp.	5,750 %	15 sept. 2025	25 000	32 441	32 820	
Encompass Health Corp.	4,750 %	1 ^{er} févr. 2030	76 000	88 655	91 671	
Encompass Health Corp.	4,625 %	1 ^{er} avr. 2031	10 000	11 070	11 748	
Energiean Israel Finance Ltd.	8,500 %	30 sept. 2033	20 000	26 353	26 448	
Energizer Holdings Inc.	4,375 %	31 mars 2029	111 000	129 584	126 304	
Entegris Escrow Corp.	5,950 %	15 juin 2030	38 000	49 100	48 266	
Entegris Inc.	4,375 %	15 avr. 2028	81 000	94 339	97 305	
EQM Midstream Partners LP	5,500 %	15 juill. 2028	162 000	187 804	202 658	
Eskom Holdings SOC Ltd.	7,125 %	11 févr. 2025	200 000	245 859	260 704	
Fair Isaac Corp.	5,250 %	15 mai 2026	115 000	146 402	148 635	
Fair Isaac Corp.	4,000 %	15 juin 2028	21 000	25 032	25 520	
F-Brasile SpA / F-Brasile US LLC	7,375 %	15 août 2026	200 000	225 907	239 807	
Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance	6,750 %	15 janv. 2030	60 000	62 204	67 644	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4,375 %	1 ^{er} avr. 2031	148 000	162 111	167 488	
Ford Motor Credit Co. LLC	5,113 %	3 mai 2029	200 000	252 154	245 709	
Foundation Building Materials Inc.	6,000 %	1 ^{er} mars 2029	86 000	88 863	95 166	
Freeport Indonesia PT	5,315 %	14 avr. 2032	200 000	251 384	250 910	
Freeport Indonesia PT	6,200 %	14 avril 2052	200 000	234 991	239 205	
Garden Spinco Corp.	8,625 %	20 juill. 2030	80 000	112 544	114 110	
Gates Global LLC/Gates Corp.	6,250 %	15 janv. 2026	88 000	111 721	114 809	
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	8,000 %	15 janv. 2027	28 000	36 877	36 168	
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	8,875 %	15 avr. 2030	42 000	56 295	54 350	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	150 075	157 239	182 012	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	3,500 %	1 ^{er} mars 2029	122 000	137 360	138 449	
GrafTech Finance Inc.	4,625 %	15 déc. 2028	85 000	93 256	91 482	
GrafTech Global Enterprises Inc.	9,875 %	15 déc. 2028	13 000	16 699	17 095	
Gray Escrow II Inc.	5,375 %	15 nov. 2031	102 000	108 537	89 638	
Gray Television Inc.	5,875 %	15 juill. 2026	12 000	13 465	14 188	
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	5,500 %	6 avril 2025	200 000	233 928	254 296	
Griffon Corp.	5,750 %	1 ^{er} mars 2028	70 000	83 735	86 737	
Group 1 Automotive Inc.	4,000 %	15 août 2028	32 000	35 440	37 327	
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	25 000	30 970	32 467	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
GYP Holdings III Corp.	4,625 %	1 ^{er} mai 2029	95 000	100 193	110 874	
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,950 %	7 nov. 2047	200 000	194 084	176 518	
HUB International Ltd.	5,625 %	1 ^{er} déc. 2029	101 000	116 329	119 911	
HUB International Ltd.	7,250 %	15 juin 2030	52 000	69 565	71 204	
ICTSI Treasury BV	3,500 %	16 nov. 2031	200 000	211 720	230 220	
iHeartCommunications Inc.	8,375 %	1 ^{er} mai 2027	42 000	48 940	37 111	
Iliad Holding SASU	7,000 %	15 oct. 2028	200 000	231 262	244 392	
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,745 %	9 juin 2051	200 000	179 441	200 002	
Ingevity Corp.	3,875 %	1 ^{er} nov. 2028	123 000	137 714	139 108	
Interface Inc.	5,500 %	1 ^{er} déc. 2028	108 000	121 138	116 118	
Ipoteka-Bank ATIB	5,500 %	19 nov. 2025	200 000	235 154	244 293	
Iron Mountain Inc.	4,875 %	15 sept. 2027	75 000	88 464	93 890	
Iron Mountain Inc.	5,250 %	15 mars 2028	25 000	30 436	30 935	
Jazz Securities DAC	4,375 %	15 janv. 2029	200 000	242 423	236 442	
Kaiser Aluminum Corp.	4,625 %	1 ^{er} mars 2028	100 000	110 092	115 920	
Kaiser Aluminum Corp.	4,500 %	1 ^{er} juin 2031	49 000	51 727	51 943	
Kasikornbank PCL	3,343 %	2 oct. 2031	200 000	239 902	234 278	
KazMunayGas National Co. JSC	6,375 %	24 oct. 2048	209 000	216 724	237 461	
Kinetik Holdings LP	5,875 %	15 juin 2030	69 000	88 049	86 944	
LABL Inc.	5,875 %	1 ^{er} nov. 2028	63 000	76 071	75 966	
Legacy LifePoint Health LLC	4,375 %	15 févr. 2027	34 000	40 151	34 710	
Lithia Motors Inc.	3,875 %	1 ^{er} juin 2029	31 000	35 987	35 691	
LPL Holdings Inc.	4,375 %	15 mai 2031	47 000	55 131	53 790	
LSF11 A5 HoldCo. LLC	6,625 %	15 oct. 2029	70 000	75 385	77 858	
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	8,375 %	1 ^{er} mai 2028	80 000	108 125	107 292	
Macy's Retail Holdings LLC	5,875 %	1 ^{er} avr. 2029	61 000	76 121	73 744	
Madison IAQ LLC	5,875 %	30 juin 2029	73 000	73 733	78 355	
Matador Resources Co.	6,875 %	15 avr. 2028	71 000	95 343	92 674	
Match Group Holdings II LLC	5,000 %	15 déc. 2027	34 000	41 805	41 769	
Match Group Holdings III LLC	4,625 %	1 ^{er} juin 2028	100 000	117 199	121 684	
Match Group Holdings II LLC	4,125 %	1 ^{er} août 2030	50 000	55 868	56 727	
Mattel Inc.	3,375 %	1 ^{er} avr. 2026	68 000	81 270	82 886	
MDGH GMTN RSC Ltd.	5,500 %	28 avr. 2033	200 000	271 123	278 398	
Medline Borrower LP	5,250 %	1 ^{er} oct. 2029	45 000	50 793	51 728	
Meituan	3,050 %	28 oct. 2030	200 000	187 453	209 741	
MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp.	5,500 %	1 ^{er} févr. 2030	60 000	65 018	65 603	
Moog Inc.	4,250 %	15 déc. 2027	89 000	108 364	108 783	
Moss Creek Resources Holdings Inc.	7,500 %	15 janv. 2026	61 000	74 065	74 201	
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	5,000 %	15 oct. 2027	110 000	129 312	122 601	
Nabors Industries Ltd.	7,250 %	15 janv. 2026	76 000	98 753	94 001	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,000 %	15 janv. 2027	103 000	123 091	126 955	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,750 %	15 nov. 2031	15 000	17 070	16 405	
NCL Corp., Ltd.	5,875 %	15 mars 2026	46 000	48 626	56 993	
NCR Corp.	5,000 %	1 ^{er} oct. 2028	94 000	106 799	111 127	
NCR Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	36 000	41 627	42 217	
Neptune Bidco US Inc.	9,290 %	15 avr. 2029	75 000	94 707	91 250	
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.	9,750 %	15 juill. 2028	45 000	53 178	57 569	
Newell Brands Inc.	6,375 %	15 sept. 2027	88 000	113 900	111 808	
Newell Brands Inc.	6,625 %	15 sept. 2029	51 000	66 983	64 822	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,250 %	15 juill. 2024	25 000	31 422	32 384	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	50 000	59 454	61 524	
NFP Corp.	4,875 %	15 août 2028	82 000	95 248	97 029	
NFP Corp.	6,875 %	15 août 2028	55 000	62 608	63 290	
NMG Holding Co Inc. / Neiman Marcus Group LLC	7,125 %	1 ^{er} avr. 2026	41 000	50 971	50 558	
Novelis Corp.	3,250 %	15 nov. 2026	15 000	17 076	17 991	
Novelis Corp.	4,750 %	30 janv. 2030	72 000	81 359	84 763	
Novelis Corp.	3,875 %	15 août 2031	50 000	52 979	54 490	
NuStar Logistics LP	6,375 %	1 ^{er} oct. 2030	63 000	82 043	79 629	
OCP SA	5,125 %	23 juin 2051	200 000	185 100	193 879	
OneMain Finance Corp.	6,875 %	15 mars 2025	38 000	48 574	49 839	
OneMain Finance Corp.	7,125 %	15 mars 2026	110 000	142 783	143 144	
OneMain Finance Corp.	5,375 %	15 nov. 2029	12 000	13 456	13 512	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	4,125 %	30 avr. 2028	200 000	242 554	235 165	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	4,602 %	15 juin 2032	200 000	258 163	257 152	
Pacific Gas and Electric Co.	6,100 %	15 janv. 2029	29 000	39 156	37 778	
Pacific Gas and Electric Co.	6,400 %	15 juin 2033	37 000	49 932	48 685	
Patrick Industries Inc.	7,500 %	15 oct. 2027	85 000	106 035	108 921	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	6,000 %	15 févr. 2028	56 000	69 030	69 361	
Penn Entertainment Inc.	4,125 %	1 ^{er} juill. 2029	60 000	68 185	65 175	
Penske Automotive Group Inc.	3,750 %	15 juin 2029	81 000	89 759	92 683	
Performance Food Group Inc.	5,500 %	15 oct. 2027	92 000	113 277	117 477	
Permian Resources Operating LLC	7,750 %	15 févr. 2026	5 000	6 577	6 666	
Permian Resources Operating LLC	5,875 %	1 ^{er} juill. 2029	107 000	133 160	133 519	
Perú LNG Srl	5,375 %	22 mars 2030	200 000	216 536	213 228	
Petra Diamonds US Treasury PLC	10,500 %	8 mars 2026	30 091	40 058	37 270	
Petrobras Global Finance BV	6,500 %	3 juill. 2033	46 000	59 975	59 652	
Petroleos Mexicanos	10,000 %	7 févr. 2033	101 000	131 669	122 543	
Petroleos Mexicanos	6,750 %	21 sept. 2047	181 000	156 168	150 618	
Petroleos Mexicanos	7,690 %	23 janv. 2050	147 000	135 928	132 030	
Petroleos Mexicanos	6,950 %	28 janv. 2060	74 000	63 124	61 148	
Petronas Capital Ltd.	3,404 %	28 avr. 2061	200 000	191 338	191 616	
Post Holdings Inc.	5,625 %	15 janv. 2028	80 000	96 749	101 887	
Post Holdings Inc.	4,625 %	15 avr. 2030	88 000	103 815	102 178	
Prestige Brands Inc.	5,125 %	15 janv. 2028	65 000	78 487	81 778	
Prestige Brands Inc.	3,750 %	1 ^{er} avr. 2031	24 000	26 968	26 333	
Primo Water Holdings Inc.	4,375 %	30 avr. 2029	111 000	127 248	126 013	
Prosus NV	3,680 %	21 janv. 2030	200 000	211 884	224 764	
QNB Finance Ltd.	2,750 %	12 févr. 2027	200 000	243 006	244 788	
Real Hero Merger Sub 2 Inc.	6,250 %	1 ^{er} févr. 2029	50 000	49 838	54 326	
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	5,750 %	15 janv. 2029	92 000	91 695	91 170	
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	5,250 %	15 avr. 2030	30 000	28 636	28 255	
Regal Rexnord Corp.	6,300 %	15 févr. 2030	50 000	66 766	65 980	
Regal Rexnord Corp.	6,400 %	15 avr. 2033	180 000	247 680	238 069	
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc.	9,750 %	1 ^{er} déc. 2026	35 000	44 860	38 749	
RHP Hotel Properties LP	7,250 %	15 juill. 2028	42 000	56 322	56 264	
Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc.	3,625 %	1 ^{er} mars 2029	53 000	55 805	59 012	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,375 %	15 juill. 2027	45 000	50 416	55 723	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,500 %	1 ^{er} avr. 2028	95 000	92 251	117 390	
Sabre GLBL Inc.	7,375 %	1 ^{er} sept. 2025	44 000	57 563	51 749	
Sabre GLBL Inc.	11,250 %	15 déc. 2027	30 000	40 060	33 668	
Sands China Ltd.	3,750 %	8 août 2031	200 000	219 156	215 672	
Saudi Arabian Oil Co.	3,500 %	24 nov. 2070	200 000	185 552	176 706	
Saudi Electricity Sukuk Programme Co.	5,684 %	11 avr. 2053	200 000	269 070	263 382	
SBA Communications Corp.	3,875 %	15 févr. 2027	49 000	59 763	59 616	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1 ^{er} févr. 2029	123 000	130 152	138 109	
SCIH Salt Holdings Inc.	6,625 %	1 ^{er} mai 2029	50 000	56 855	55 505	
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	9,500 %	15 juill. 2028	100 000	144 267	144 365	
Sensata Technologies BV	5,625 %	1 ^{er} nov. 2024	35 000	46 478	46 003	
Sensata Technologies BV	5,000 %	1 ^{er} oct. 2025	115 000	144 961	149 105	
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	4,400 %	13 mars 2024	200 000	246 008	258 978	
Sirius XM Radio Inc.	4,000 %	15 juill. 2028	65 000	75 603	74 174	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1 ^{er} juill. 2029	130 000	157 876	154 857	
Sirius XM Radio Inc.	3,875 %	1 ^{er} sept. 2031	63 000	66 158	64 579	
Sitios Latinoamerica SAB de CV	5,375 %	4 avr. 2032	200 000	240 977	239 783	
SK Hynix Inc.	6,375 %	17 janv. 2028	200 000	273 421	265 787	
SLM Corp.	3,125 %	2 nov. 2026	94 000	110 087	107 866	
SM Energy Co.	6,750 %	15 sept. 2026	19 000	25 266	24 528	
SM Energy Co.	6,500 %	15 juill. 2028	49 000	64 718	62 309	
Solaris Midstream Holdings LLC	7,625 %	1 ^{er} avr. 2026	61 000	78 967	78 195	
Southwestern Energy Co.	5,375 %	15 mars 2030	42 000	51 658	51 906	
Spectrum Brands Inc.	3,875 %	15 mars 2031	60 000	62 819	65 188	
Spirit AeroSystems Inc.	4,600 %	15 juin 2028	67 000	74 069	74 448	
SRS Distribution Inc.	6,125 %	1 ^{er} juill. 2029	44 000	47 964	50 359	
SS&C Technologies Inc.	5,500 %	30 sept. 2027	122 000	153 995	154 768	
Stagwell Global LLC	5,625 %	15 août 2029	80 000	96 694	90 710	
Standard Industries Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	51 000	61 559	62 912	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	84 000	88 867	96 360	
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	6,950 %	18 mars 2030	200 000	256 191	273 286	
Stericycle Inc.	3,875 %	15 janv. 2029	90 000	101 654	105 902	
Summer BC Bidco B LLC	5,500 %	31 oct. 2026	200 000	236 591	223 005	
SWF Escrow Issuer Corp.	6,500 %	1 ^{er} oct. 2029	41 000	37 492	32 624	
Synaptics Inc	4,000 %	15 juin 2029	93 000	103 141	103 443	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6,000 %	1 ^{er} mars 2027	14 000	17 875	17 439	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	5,500 %	15 janv. 2028	120 000	142 530	145 361	
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners	6,875 %	15 janv. 2029	60 000	81 523	80 516	
Taylor Morrison Communities Inc.	5,750 %	15 janv. 2028	13 000	15 573	16 649	
Teleflex Inc.	4,625 %	15 nov. 2027	73 000	89 388	91 128	
Telefónica Celular del Paraguay SA	5,875 %	15 avr. 2027	200 000	245 956	243 115	
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl	5,500 %	1 ^{er} mars 2028	200 000	254 816	244 747	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	1 ^{er} oct. 2028	54 000	64 552	68 858	
Tenet Healthcare Corp.	4,375 %	15 janv. 2030	23 000	25 768	27 093	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	15 juin 2030	74 000	96 724	96 603	
Tenet Healthcare Corp.	6,750 %	15 mai 2031	30 000	40 876	39 843	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	3,250 %	15 août 2030	200 000	193 808	202 734	
Terex Corp.	5,000 %	15 mai 2029	71 000	81 295	87 444	
Terraform Global Operating LLC	6,125 %	1 ^{er} mars 2026	45 000	56 293	58 085	
TerraForm Power Operating LLC	5,000 %	31 janv. 2028	104 000	123 245	126 833	
TerraForm Power Operating LLC	4,750 %	15 janv. 2030	33 000	40 429	38 578	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7,875 %	15 sept. 2029	200 000	273 821	273 078	
The Charles Schwab Corp.	5,643 %	19 mai 2029	235 000	316 934	310 846	
The Dun & Bradstreet Corp.	5,000 %	15 déc. 2029	70 000	79 974	81 771	
The Howard Hughes Corp.	4,125 %	1 ^{er} févr. 2029	102 000	110 392	111 839	
The Michaels Cos Inc.	5,250 %	1 ^{er} mai 2028	40 000	41 201	42 819	
The Michaels Cos Inc.	7,875 %	1 ^{er} mai 2029	40 000	35 423	35 728	
Total Play Telecomunicaciones SA de CV	6,375 %	20 sept. 2028	231 000	231 190	177 846	
TransDigm Inc.	6,250 %	15 mars 2026	60 000	75 876	79 073	
TransDigm Inc.	5,500 %	15 nov. 2027	172 000	202 448	214 934	
TransDigm Inc.	6,750 %	15 août 2028	59 000	78 985	78 473	
TransDigm Inc.	4,625 %	15 janv. 2029	27 000	31 925	31 823	
TriMas Corp.	4,125 %	15 avr. 2029	135 000	153 562	159 355	
TriNet Group Inc.	3,500 %	1 ^{er} mars 2029	112 000	124 238	128 976	
Trivium Packaging Finance BV	8,500 %	15 août 2027	200 000	260 429	255 078	
United Wholesale Mortgage LLC	5,500 %	15 avr. 2029	61 000	69 021	69 295	
US Acute Care Solutions LLC	6,375 %	1 ^{er} mars 2026	60 000	72 161	68 063	
US Foods Inc.	4,750 %	15 févr. 2029	80 000	92 969	97 014	
Vector Group Ltd.	5,750 %	1 ^{er} févr. 2029	30 000	32 298	34 583	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3,875 %	15 août 2029	84 000	95 732	97 203	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,250 %	15 janv. 2030	39 000	52 690	51 076	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4,125 %	15 août 2031	51 000	59 140	58 125	
Venture Global LNG Inc.	8,125 %	1 ^{er} juin 2028	46 000	61 684	61 727	
Venture Global LNG Inc.	8,375 %	1 ^{er} juin 2031	41 000	55 387	54 594	
Verscend Escrow Corp.	9,750 %	15 août 2026	98 000	129 103	130 251	
Victoria's Secret & Co.	4,625 %	15 juill. 2029	86 000	91 062	83 275	
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5,625 %	15 févr. 2029	25 000	29 686	30 299	
Virgin Media Finance PLC	5,000 %	15 juill. 2030	200 000	210 258	210 919	
Virtusa Corp.	7,125 %	15 déc. 2028	60 000	65 757	64 696	
VOC Escrow Ltd.	5,000 %	15 févr. 2028	42 000	49 713	51 042	
WASH Multifamily Acquisition Inc.	5,750 %	15 avr. 2026	59 000	73 431	72 972	
Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp.	4,875 %	15 sept. 2028	61 000	67 869	72 769	
White Cap Buyer LLC	6,875 %	15 oct. 2028	92 000	103 142	110 488	
Williams Scotsman International Inc.	4,625 %	15 août 2028	95 000	110 587	115 079	
Windsor Holdings III LLC	8,500 %	15 juin 2030	95 000	125 100	125 563	
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	4,375 %	15 août 2028	65 000	73 469	78 622	
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5,125 %	1 ^{er} oct. 2029	76 000	85 284	90 239	
XHR LP	4,875 %	1 ^{er} juin 2029	85 000	98 063	96 549	
Ziggo Bond Co. BV	5,125 %	28 févr. 2030	200 000	209 271	200 746	
ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp.	3,875 %	1 ^{er} févr. 2029	74 000	85 340	84 339	
				34 329 925	34 780 732	20,3
Total des obligations				83 076 390	84 190 898	49,3

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Adaro Energy Indonesia Tbk PT	240 200	62 327	47 304	
Canadian Natural Resources Ltd.	9 029	455 054	672 480	
Cenovus Energy Inc.	10 330	230 606	232 425	
China Petroleum & Chemical Corp., actions de catégorie H	1 212 000	740 013	942 847	
Crescent Point Energy Corp.	5 390	49 353	48 079	
Enbridge Inc.	7 596	384 281	374 027	
ENI SpA	33 433	578 603	636 775	
Exxon Mobil Corp.	3 081	457 118	437 248	
Gibson Energy Inc.	12 184	295 954	253 793	
Keyera Corp.	4 119	121 509	125 835	
Pembina Pipeline Corp.	6 729	253 730	280 263	
Phillips 66	3 741	501 161	472 154	
Suncor Énergie Inc.	26 292	995 631	1 021 707	
TotalEnergies SE	8 742	726 607	663 918	
United Tractors Tbk PT	26 300	58 516	53 973	
Valero Energy Corp.	3 296	524 151	511 593	
		6 434 614	6 774 421	4,0
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	4 717	323 143	312 030	
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	105 000	488 611	369 634	
Fortescue Metals Group Ltd.	3 728	61 558	73 145	
Gerdau SA, actions privilégiées	78 225	519 611	537 938	
Glencore PLC	28 702	202 966	215 571	
Lundin Gold Inc.	3 710	58 707	58 804	
Lundin Mining Corp.	14 874	138 570	154 392	
Nutrien Ltd.	5 253	460 589	410 837	
Rio Tinto PLC	17 547	1 484 375	1 477 131	
Stelco Holdings Inc.	1 168	60 956	50 481	
The Chemours Co.	3 342	152 437	163 138	
Transcontinental Inc., catégorie A	23 315	421 781	341 798	
United States Steel Corp.	12 196	441 734	403 618	
Vale SA	17 032	331 439	300 032	
		5 146 477	4 868 549	2,8
Industrie				
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	2 924	124 085	136 029	
AP Moller - Maersk A/S	34	106 211	79 088	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 174	173 800	188 333	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 292	181 159	245 244	
Finning International Inc.	6 454	184 895	263 001	
GEA Group AG	2 397	138 102	132 766	
General Dynamics Corp.	4 362	1 282 216	1 241 840	
Hitachi Ltd.	5 100	323 053	418 903	
Mullen Group Ltd.	11 978	176 683	181 826	
Orient Overseas International Ltd.	2 500	81 296	44 433	
Métaux Russel Inc.	2 628	84 563	96 448	
TFI International Inc.	1 341	179 408	202 397	
The Timken Co.	1 171	119 413	141 827	
Thomson Reuters Corp.	883	101 256	157 933	
Industries Toromont Ltée	3 126	336 112	340 203	
Volvo AB	33 452	819 226	914 714	
		4 411 478	4 784 985	2,8
Consommation discrétionnaire				
Bridgestone Corp.	6 400	349 083	347 333	
Compagnie financière Richemont SA	1 359	213 401	305 610	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	2 224	100 230	94 987	
Home Depot Inc.	982	395 992	403 653	
Magna International Inc.	2 777	207 161	207 692	
Restaurant Brands International Inc.	809	73 402	83 092	
Sodexo SA	2 842	388 353	414 035	
Stellantis NV	13 138	243 472	305 580	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Texas Roadhouse Inc.	1 492	158 884	221 672	
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	11 029	137 140	141 777	
Wesfarmers Ltd.	3 783	161 160	164 915	
Zhejiang Supor Co., Ltd.	14 400	134 519	131 365	
		2 562 797	2 821 711	1,6
Consommation de base				
Archer-Daniels-Midland Co.	4 333	459 522	433 231	
BIM Birlesik Magazalar AS	47 394	369 177	410 057	
British American Tobacco PLC	16 547	844 469	728 271	
Coca-Cola Femsa SAB de CV, CAAE	2 103	166 615	231 833	
Colgate-Palmolive Co.	8 655	851 959	882 313	
General Mills Inc.	13 885	1 296 906	1 409 225	
Japan Tobacco Inc.	21 500	549 082	622 184	
Kimberly-Clark Corp.	7 472	1 235 404	1 365 035	
Kirin Holdings Co., Ltd.	24 400	502 866	470 695	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	2 855	303 207	346 254	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	3 300	83 687	85 404	
Nestlé SA	2 055	351 115	327 253	
Tesco PLC	141 924	560 751	593 056	
The J M Smucker Co.	3 534	611 719	690 554	
		8 186 479	8 595 365	5,0
Services financiers				
ABN AMRO Bank NV, CIAE	12 451	245 365	256 037	
Banque de Montréal	5 479	693 415	655 508	
BNP Paribas SA	11 180	792 761	933 402	
Brookfield Asset Management Ltd.	8 047	359 185	347 952	
Brookfield Corp.	6 669	319 189	297 437	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 769	284 641	269 735	
China Construction Bank Corp.	302 000	267 471	258 703	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	37 200	124 158	127 785	
CI Financial Corp.	22 277	372 950	335 046	
DBS Group Holdings Ltd.	44 600	1 335 603	1 377 238	
Equitable Holdings Inc.	18 511	664 130	665 271	
Erste Group Bank AG	3 760	147 382	174 493	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	630	496 972	625 143	
iA Financial Corp., Inc.	5 610	422 094	506 303	
KB Financial Group Inc.	2 528	115 601	121 411	
Société Financière Manuvie	81 064	1 876 083	2 029 842	
MetLife Inc.	6 451	538 419	482 553	
Power Corporation du Canada	2 713	101 018	96 746	
Regions Financial Corp.	7 729	231 182	182 251	
Banque Royale du Canada	10 215	1 097 316	1 292 402	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	2 503	504 563	577 975	
SLM Corp.	15 786	321 987	340 903	
The Bank of New York Mellon Corp.	4 904	268 068	288 898	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3 645	249 758	241 591	
The Hartford Financial Services Group Inc.	3 147	277 206	299 909	
La Banque Toronto-Dominion	13 571	1 062 087	1 114 315	
Zurich Insurance Group AG	358	206 714	225 446	
		13 375 318	14 124 295	8,2
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	2 953	540 484	443 466	
Fonds de placement immobilier Allied	4 267	116 823	92 679	
American Homes 4 Rent	8 879	384 456	416 504	
AvalonBay Communities Inc.	2 346	567 745	587 555	
Big Yellow Group PLC	21 281	421 334	384 675	
Brixmor Property Group Inc.	13 267	359 184	386 220	
Broadstone Net Lease Inc.	3 368	72 577	68 811	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	5 150	236 012	261 929	
Capitaland India Trust	85 700	92 275	95 721	
Capitaland India Trust, droits, 10 juill. 2023	10 936	0	855	
CapitaLand Investment Ltd.	161 400	571 057	524 366	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	78 486	208 465	336 265	
CubeSmart	3 016	178 152	178 233	
Douglas Emmett Inc.	5 243	133 559	87 208	
Embassy Office Parks Real Estate Investment Trust	28 776	165 733	135 455	
Equinix Inc.	1 273	1 093 425	1 320 535	
Equity Lifestyle Properties Inc.	7 300	662 900	646 135	
Essex Property Trust Inc.	1 857	590 897	575 736	
Extra Space Storage Inc.	3 539	751 649	697 057	
Farmland Partners Inc.	7 028	114 547	113 550	
FirstService Corp.	570	116 433	116 291	
Goodman Group	35 440	573 369	629 939	
Grainger PLC	125 381	543 699	478 896	
Fiducie de placement immobilier Granite	7 095	561 090	556 106	
Heiwa Real Estate Co., Ltd.	3 700	140 145	129 172	
Japan Logistics Fund Inc.	100	295 474	286 722	
Japan Metropolitan Fund Invest	117	118 826	103 415	
Katitas Co., Ltd.	14 600	384 578	333 932	
Lamar Advertising Co., catégorie A	440	62 033	57 786	
LEG Immobilien SE	1 186	128 600	90 533	
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	8 600	233 753	226 440	
National Storage Real Estate Investment Trust	202 912	424 582	421 161	
NNN REIT Inc.	12 512	704 321	708 448	
Nomura Real Estate Holdings Inc.	4 900	161 805	153 896	
Fiducie de placement immobilier Parkway Life	40 500	172 791	154 683	
Phillips Edison & Co., Inc	8 620	369 470	388 728	
Prologis Inc.	12 113	1 822 210	1 965 565	
Prologis Property Mexico SA de CV	55 762	248 041	273 626	
Rayonier Inc.	10 797	510 050	448 613	
Region RE Ltd.	92 865	233 350	186 227	
Rexford Industrial Realty Inc.	2 529	177 305	174 753	
Rural Funds Group	22 109	50 510	34 434	
SBA Communications Corp.	1 231	458 994	377 516	
Segro PLC	30 588	425 885	369 522	
Shaftesbury Capital PLC	229 352	523 305	444 239	
Shurgard Self Storage Ltd.	5 954	381 038	359 841	
Simon Property Group Inc.	8 172	1 155 035	1 248 745	
Sino Land Co., Ltd.	116 000	215 072	188 955	
Star Asia Investment Corp.	291	163 321	158 300	
Sun Communities Inc.	3 145	620 798	542 922	
Swire Properties Ltd.	50 600	158 730	164 958	
UNITE Group PLC	18 565	301 848	272 417	
Urban Edge Properties	16 234	317 043	331 460	
Vonovia SE	8 524	342 913	220 239	
Weyerhaeuser Co.	12 351	545 868	547 666	
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	11 000	86 556	73 025	
WP Carey Inc.	2 467	250 788	220 545	
		21 240 903	20 792 671	12,1
Technologies de l'information				
Enghouse Systems Ltd.	8 604	311 160	276 963	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	114 000	525 137	548 450	
Lenovo Group Ltd.	226 000	268 658	313 346	
Microsoft Corp.	654	196 451	294 703	
Novatek Microelectronics Corp.	14 000	255 217	254 357	
Open Text Corp.	4 947	225 748	272 580	
Samsung Electronics Co., Ltd.	6 021	357 567	438 702	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	2 883	155 884	173 118	
Seagate Technology Holdings PLC	2 404	177 086	196 813	
Texas Instruments Inc.	7 015	1 463 927	1 671 043	
		3 936 835	4 440 075	2,6
Services de communication				
BCE Inc.	1 619	98 790	97 788	
Cellnex Telecom SA	5 998	303 804	320 616	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Comcast Corp., catégorie A	16 535	871 482	909 106	
Helios Towers PLC	171 151	343 601	269 066	
Hellenic Telecommunications Organization SA	17 428	386 897	395 268	
KDDI Corp.	28 000	1 159 636	1 142 343	
Omnicom Group Inc.	8 874	1 084 802	1 117 294	
Québecor inc.	16 982	483 390	554 462	
TELUS Corp.	24 097	619 662	621 221	
		5 352 064	5 427 164	3,2
Soins de santé				
Bayer AG	8 044	634 140	589 096	
Biogen Inc.	359	105 876	135 316	
CIGNA Corp.	739	284 716	274 392	
Encompass Health Corp.	5 439	345 267	487 316	
Gilead Sciences Inc.	2 070	175 811	211 103	
Johnson & Johnson	5 391	1 197 591	1 180 753	
McKesson Corp.	1 277	538 227	722 060	
Merck & Co Inc.	15 597	1 855 137	2 381 488	
Novartis AG	2 370	277 982	316 322	
Organon & Co.	20 535	843 214	565 465	
Pfizer Inc.	6 318	392 401	306 654	
Roche Holding AG	3 518	1 448 198	1 422 659	
Sanofi	2 660	312 245	378 857	
Universal Health Services Inc., catégorie B	596	117 535	124 426	
		8 528 340	9 095 907	5,3
Services publics				
AltaGas Ltd.	8 724	217 993	207 631	
Atco Ltd., catégorie I	3 338	139 135	131 651	
Brookfield Infrastructure Partners LP	4 619	215 244	223 652	
E.ON SE	29 258	362 760	494 472	
Edison International	8 837	744 717	812 112	
Emera Inc.	7 219	389 503	393 869	
Iberdrola SA	19 072	270 029	329 501	
PG&E Corp.	9 212	199 745	210 638	
UGI Corp.	4 456	159 536	159 025	
Vistra Corp.	3 913	127 249	135 918	
		2 825 911	3 098 469	1,8
Total des actions		82 001 216	84 823 612	49,4
Coûts de transaction		(58 329)		
Total des placements		165 895 499	169 890 732	99,2
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			24 027	0,0
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²			12 281	0,0
Autres actifs, moins les passifs			1 378 326	0,8
Total de l'actif net			171 305 366	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
BNP Paribas	A-1	21 juill. 2023	CAD	608 197	EUR	(411 864)	13 095
BNP Paribas	A-1	5 sept. 2023	CAD	40 192	BRL	(148 000)	135
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	24 461	EUR	(16 756)	251
State Street Company of Canada	A-1	21 juill. 2023	CAD	316 241	USD	(235 000)	5 368
State Street Company of Canada	A-1	21 juill. 2023	CAD	268 053	USD	(198 646)	5 269
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	CAD	634 889	USD	(473 512)	8 505
							32 623
BNP Paribas	A-1	5 sept. 2023	CAD	51 330	BRL	(191 000)	(360)
BNP Paribas	A-1	1 ^{er} sept. 2023	CAD	41 508	BRL	(155 000)	(470)

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
BNP Paribas	A-1	1 ^{er} sept. 2023	CAD	57 015	BRL	(216 325)	(1 562)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	USD	186 524	CAD	(250 097)	(3 353)
State Street Company of Canada	A-1	21 juill. 2023	EUR	84 805	CAD	(122 586)	(60)
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	CAD	101 332	MXN	(1 331 247)	(883)
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	CAD	57 498	MXN	(773 768)	(1 908)
							(8 596)
							24 027

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(573 050)	29 sept. 2023	(4)	108	(566 847)	6 203
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(181 202)	20 sept. 2023	(1)	137	(180 251)	951
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(1 854 300)	20 sept. 2023	(15)	124	(1 837 950)	16 350
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(475 862)	20 sept. 2023	(3)	120	(470 167)	5 695
						29 199
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(178 398)	20 sept. 2023	(1)	135	(180 251)	(1 853)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(611 100)	20 sept. 2023	(5)	122	(612 650)	(1 550)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	1 753 040	20 sept. 2023	17	103	1 739 525	(13 515)
						(16 918)
						12 281

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds 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	1,9	5,0
AA/Aa	0,7	1,1
A/A	10,4	10,0
BBB/Baa	15,3	14,3
BB/Ba	12,1	10,7
B/B	7,0	6,1
CCC/Caa	2,0	1,4
CC/Ca	0,1	-
Non noté	0,6	0,8
Total	50,1	49,4

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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		31 décembre 2022	
		Pourcentage de l'actif net (%)		Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	81 379 364	47,5	97 271 727	45,9
Euro	7 362 031	4,3	8 177 630	3,9
Livre sterling	5 237 999	3,1	7 130 617	3,4
Yen japonais	4 420 594	2,6	4 675 578	2,2
Franc suisse	2 597 289	1,5	2 977 232	1,4
Dollar de Hong Kong	2 483 687	1,4	3 267 007	1,5
Dollar de Singapour	2 308 454	1,3	2 975 105	1,4
Dollar australien	1 528 014	0,9	1 725 674	0,8
Won coréen	1 314 140	0,8	1 329 392	0,6
Réal brésilien	1 072 801	0,6	1 418 050	0,7
Couronne suédoise	914 714	0,5	542 684	0,3
Peso mexicain	820 332	0,5	414 453	0,2
Nouveau dollar de Taïwan	802 806	0,5	614 843	0,3
Livre turque	445 752	0,3	475 731	0,2
Roupie indonésienne	316 677	0,2	213 851	0,1
Renminbi chinois	194 399	0,1	-	-
Nouveau sol péruvien	146 511	0,1	-	-
Roupie indienne	145 192	0,1	324 746	0,2
Couronne tchèque	102 781	0,1	-	-
Couronne danoise	79 088	-	129 952	0,1
Baht thaïlandais	-	-	228 695	0,1
Total	113 672 625	66,4	133 892 967	63,3

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 5 683 631 \$ (6 694 648 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	1 135 200	27 379 644	56 552 276	85 067 120
31 décembre 2022	7 972 657	30 448 706	65 140 396	103 561 759

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 10 537 078 \$ (12 163 069 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 4 241 181 \$ (5 202 524 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,3	2,9
Certificats de dépôt à terme	0,2	0,8
Obligations		
Obligations fédérales	6,8	5,4
Obligations de sociétés canadiennes	22,2	20,8
Obligations de sociétés étrangères	20,3	19,0
Actions		
Énergie	4,0	2,7
Matériaux	2,8	2,8
Industrie	2,8	3,1
Consommation discrétionnaire	1,6	1,3
Consommation de base	5,0	5,3
Soins de santé	5,3	6,4
Services financiers	8,2	8,3
Immobilier	12,1	11,9
Technologies de l'information	2,6	3,0
Services de communication	3,2	2,5
Services publics	1,8	1,8
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	-	0,8
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,8	1,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	55 594 568	29 229 044	-	84 823 612
Obligations	-	84 190 898	-	84 190 898
Contrats de change à terme	-	32 623	-	32 623
Contrats à terme standardisés	29 199	-	-	29 199
Placements à court terme	-	876 222	-	876 222
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	16 918	-	-	16 918
Contrats de change à terme	-	8 596	-	8 596

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	68 832 422	35 218 050	-	104 050 472
Fonds négociés en Bourse	1 616 203	-	-	1 616 203
Obligations	-	95 589 102	-	95 589 102
Contrats de change à terme	-	31 830	-	31 830
Contrats à terme standardisés	52 859	-	-	52 859
Placements à court terme	-	7 972 657	-	7 972 657
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	68 931	-	68 931

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Actions	-	837 970	-	-

Obligations

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

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Fonds négociés en Bourse

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 46 695 \$ (64 098 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 5 388 \$ (9 804 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant \$ (1 522 891 \$ au 31 décembre 2021) calculées en dollars canadiens aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Au 31 mars 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 12 920 \$ (néant au 31 mars 2022) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	-	-

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	2 778 935	42 574 402

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	43 739 411	152 710

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	40 000 000	-	1 582 619

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	32 623	(5 494)	-	27 129
Total	32 623	(5 494)	-	27 129
31 décembre 2022				
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(8 596)	5 494	-	(3 102)
Total	(8 596)	5 494	-	(3 102)

	31 décembre 2022			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	31 830	(31 830)	-	-
Total	31 830	(31 830)	-	-
31 décembre 2022				
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(68 931)	31 830	-	(37 101)
Total	(68 931)	31 830	-	(37 101)

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	24 mars 2006	27 mars 2006
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	28 nov. 2008
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Fonds croissance mondial 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)	1 149 924 992	952 734 110
Placements à court terme	12 920 019	13 952 476
Trésorerie	1 714 497	1 274 091
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	31 152	20 494
Dividendes à recevoir	1 088 256	605 563
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 818 098	875 740
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 167 497 014	969 462 474
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	133 193	28 007
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	842 020	836 052
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	804 295	165 096
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 779 508	1 029 155
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 165 717 506	968 433 319
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	348 041 885	287 276 158
Série T5	827 763	769 648
Série T8	2 799 292	2 673 188
Série D	1 569 420	1 460 784
Série F	274 647 526	208 081 198
Série F5	379 328	456 831
Série F8	4 179 161	3 946 969
Série I	515 821 012	447 116 399
Série O	17 452 119	16 652 144

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	28,72	25,67
Série T5	25,76	23,57
Série T8	18,34	17,02
Série D	29,21	26,03
Série F	32,57	28,94
Série F5	19,75	17,96
Série F8	16,93	15,62
Série I	35,61	31,49
Série O	25,04	22,15

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023	2022
	(\$)	(\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	7 841 674	5 849 072
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	344 686	43 279
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(6)	(50)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 239 024)	16 432 987
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	125 099 365	(204 602 767)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	132 046 695	(182 277 479)
Profit (perte) de change net(te)	(199 287)	(38 893)
Autres produits	-	750
Total des produits (de la perte)	131 847 408	(182 315 622)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	4 278 472	3 416 413
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	708 408	577 201
Frais du comité d'examen indépendant	2 366	1 513
Retenues d'impôt	1 183 738	862 534
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	119 072	125 740
Total des charges d'exploitation	6 292 056	4 983 401
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	125 555 352	(187 299 023)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	125 555 352	(187 299 023)
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	35 354 602	(57 426 641)
Série T5	89 856	(261 873)
Série T8	309 852	(640 860)
Série D	175 998	(422 531)
Série F	27 824 082	(32 464 501)
Série F5	50 099	(94 194)
Série F8	484 642	(675 152)
Série I	59 174 912	(92 470 203)
Série O	2 091 309	(2 843 068)

	2023	2022
	(\$)	(\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	11 642 204	9 951 824
Série T5	32 236	45 062
Série T8	154 129	156 684
Série D	55 307	72 602
Série F	7 694 122	5 352 514
Série F5	21 465	22 808
Série F8	248 149	184 686
Série I	14 381 760	13 909 614
Série O	714 051	602 276
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	3,04	(5,77)
Série T5	2,79	(5,81)
Série T8	2,01	(4,09)
Série D	3,18	(5,82)
Série F	3,62	(6,07)
Série F5	2,33	(4,13)
Série F8	1,95	(3,66)
Série I	4,11	(6,65)
Série O	2,93	(4,72)

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	287 276 158\$	284 591 434	769 648	1 532 502	2 673 188	3 440 327	1 460 784	2 582 129
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	35 354 602\$	(57 426 641)	89 856	(261 873)	309 852	(640 860)	175 998	(422 531)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	65 116 176\$	57 052 622	52 048	590 308	120 655	763 739	-	164 368
Rachat de titres rachetables	(39 706 612)\$	(30 346 424)	(72 491)	(1 046 115)	(269 450)	(901 306)	(67 362)	(784 876)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 463\$	6 623	7 666	16 025	69 423	81 881	-	-
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	25 417 027\$	26 712 821	(12 777)	(439 782)	(79 372)	(55 686)	(67 362)	(620 508)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(5 902)\$	(5 744)	(18 964)	(31 732)	(104 376)	(134 642)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(5 902)\$	(5 744)	(18 964)	(31 732)	(104 376)	(134 642)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	60 765 727\$	(30 719 564)	58 115	(733 387)	126 104	(831 188)	108 636	(1 043 039)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	348 041 885\$	253 871 870	827 763	799 115	2 799 292	2 609 139	1 569 420	1 539 090
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	11 191 320	9 368 888	32 651	52 008	157 035	156 250	56 115	84 318
Titres émis	2 376 105	2 089 478	2 087	22 110	6 811	38 896	-	5 929
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	270	247	306	617	3 864	4 340	-	-
Titres rachetés	(1 448 806)	(1 120 913)	(2 911)	(40 207)	(15 104)	(45 938)	(2 388)	(28 265)
Solde à la fin de la période	12 118 889	10 337 700	32 133	34 528	152 606	153 548	53 727	61 982

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	208 081 198\$	156 880 890	456 831	431 339	3 946 969	3 065 382	447 116 399	490 597 926
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	27 824 082\$	(32 464 501)	50 099	(94 194)	484 642	(675 152)	59 174 912	(92 470 203)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	62 597 758\$	74 854 394	180 998	196 884	290 503	1 345 620	34 687 217	48 776 676
Rachat de titres rachetables	(23 857 904)\$	(15 785 402)	(301 518)	(42 851)	(413 229)	(207 367)	(25 157 516)	(27 455 639)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	13 156\$	10 188	2 376	5 550	25 927	17 368	-	-
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	38 753 010\$	59 079 180	(118 144)	159 583	(96 799)	1 155 621	9 529 701	21 321 037
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(10 764)\$	(9 209)	(9 458)	(13 510)	(155 651)	(154 058)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(10 764)\$	(9 209)	(9 458)	(13 510)	(155 651)	(154 058)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	66 566 328\$	26 605 470	(77 503)	51 879	232 192	326 411	68 704 613	(71 149 166)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	274 647 526\$	183 486 360	379 328	483 218	4 179 161	3 391 793	515 821 012	419 448 760
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	7 189 259	4 631 910	25 430	19 436	252 655	153 515	14 198 775	13 414 391
Titres émis	2 012 768	2 555 939	9 499	10 010	17 807	75 990	1 026 771	1 467 027
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	421	342	125	291	1 568	1 038	-	-
Titres rachetés	(769 144)	(525 533)	(15 844)	(2 176)	(25 163)	(11 718)	(740 614)	(846 316)
Solde à la fin de la période	8 433 304	6 662 658	19 210	27 561	246 867	218 825	14 484 932	14 035 102

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	16 652 144\$	15 476 768	968 433 319	958 598 697
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 091 309\$	(2 843 068)	125 555 352	(187 299 023)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	1 218 512\$	1 413 750	164 263 867	185 158 361
Rachat de titres rachetables	(2 509 846\$)	(1 286 586)	(92 355 928)	(77 856 566)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-	126 011	137 635
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	(1 291 334\$)	127 164	72 033 950	107 439 430
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	(305 115)	(348 895)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-
	- \$	-	(305 115)	(348 895)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	799 975\$	(2 715 904)	197 284 187	(80 208 488)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	17 452 119\$	12 760 864	1 165 717 506	878 390 209
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	751 639	600 986	33 854 879	28 481 702
Titres émis	50 890	60 406	5 502 738	6 325 785
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	6 554	6 875
Titres rachetés	(105 551)	(54 676)	(3 125 525)	(2 675 742)
Solde à la fin de la période	696 978	606 716	36 238 646	32 138 620

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

Fonds croissance mondial 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)	125 555 352	(187 299 023)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 239 024	(16 432 987)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(125 099 365)	204 602 767
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(215 565 676)	(181 619 797)
Produit de la vente de placements	142 116 063	74 721 713
Achats de placements à court terme	(279 932 750)	(349 458 725)
Produit de la vente de placements à court terme	280 965 207	347 518 310
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(493 351)	(238 728)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	639 199	445 090
Variation des autres crédateurs et charges à payer	224 258	200 255
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(70 352 039)	(107 561 125)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(179 104)	(211 260)
Produit de l'émission de titres rachetables	163 321 509	185 694 469
Rachat de titres rachetables	(92 349 960)	(77 334 804)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	70 792 445	108 148 405
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	440 406	587 280
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 274 091	1 395 738
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	1 714 497	1 983 018
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	6 175 243	4 757 426
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	334 028	33 663
Intérêts versés	(6)	(50)

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,700 %	20 juill. 2023	11 800 000	11 740 019	11 740 019	
				11 740 019	11 740 019	1,0
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,700 %	4 juill. 2023	1 180 000	1 180 000	1 180 000	
				1 180 000	1 180 000	0,1
Total des placements à court terme				12 920 019	12 920 019	1,1

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Sika AG	24 721	7 464 876	9 372 951	
The Sherwin-Williams Co.	43 917	12 442 648	15 430 109	
		19 907 524	24 803 060	2,1
Industrie				
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	280 306	24 351 750	29 958 603	
Daikin Industries Ltd.	30 300	6 550 342	8 201 875	
Eaton Corp., PLC	50 608	11 020 731	13 466 984	
Equifax Inc.	43 512	10 630 233	13 547 840	
Experian PLC	115 747	5 607 703	5 884 762	
Fortive Corp.	134 530	11 477 063	13 310 182	
Hubbell Inc.	13 866	5 810 817	6 083 485	
Otis Worldwide Corp.	109 764	9 127 627	12 928 193	
Schneider Electric SE	65 775	13 975 824	15 809 453	
Thomson Reuters Corp.	27 666	3 996 325	4 948 341	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	28 754	6 263 908	8 600 099	
Wolters Kluwer NV	63 041	7 412 261	10 589 924	
		116 224 584	143 329 741	12,3
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	57 336	19 415 813	14 725 580	
Aptiv PLC	112 825	14 780 950	15 241 497	
B&M European Value Retail SA	1 474 426	13 102 634	13 832 543	
Burberry Group PLC	285 656	8 585 988	10 210 440	
Dollarama Inc.	84 091	5 510 751	7 544 645	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	14 632	10 096 768	18 252 893	
NIKE Inc., catégorie B	98 574	13 636 805	14 396 354	
Ross Stores Inc.	101 871	13 580 087	15 115 116	
Starbucks Corp.	57 076	6 338 093	7 481 539	
The TJX Cos., Inc.	112 071	8 730 073	12 574 102	
		113 777 962	129 374 709	11,1
Consommation de base				
Church & Dwight Co., Inc.	178 536	19 251 570	23 678 960	
Diageo PLC	250 375	13 073 590	14 258 420	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	15 300	3 910 196	4 719 331	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	18 200	5 455 588	5 613 845	
McCormick & Co., Inc.	139 659	15 697 044	16 120 328	
Nestlé SA	78 705	10 677 940	12 533 548	
PepsiCo, Inc.	9 041	1 615 610	2 215 866	
The Estée Lauder Cos Inc, catégorie A	47 413	13 241 244	12 320 654	
		82 922 782	91 460 952	7,8
Soins de santé				
Abbott Laboratories	40 414	4 721 677	5 830 115	
Agilent Technologies Inc.	93 645	15 146 907	14 900 772	
Becton Dickinson and Co.	32 402	10 352 958	11 319 605	
Boston Scientific Corp.	260 417	13 498 096	18 639 120	
Danaher Corp.	43 798	11 796 438	13 909 279	

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Icon PLC	78 098	20 864 627	25 856 295	
Roche Holding AG	29 783	12 270 560	12 044 075	
STERIS PLC	72 880	18 458 749	21 696 584	
Stryker Corp.	18 741	5 167 266	7 565 886	
Thermo Fisher Scientific Inc.	18 538	9 721 684	12 798 658	
		121 998 962	144 560 389	12,4
Services financiers				
Aon PLC	44 764	12 859 017	20 447 431	
Brookfield Asset Management Ltd.	180 918	7 829 948	7 822 894	
Credicorp Ltd.	46 383	8 356 155	9 061 539	
Fiserv Inc.	100 073	13 043 478	16 704 876	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	209 438	15 693 403	19 316 451	
Julius Baer Group Ltd.	74 625	5 134 849	6 234 504	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	40 276	6 271 373	10 023 699	
MasterCard Inc., catégorie A	16 408	6 921 758	8 539 229	
Moody's Corp.	30 951	10 785 371	14 241 097	
The Charles Schwab Corp.	122 238	9 156 479	9 168 012	
Visa Inc., catégorie A	106 941	26 045 233	33 605 500	
		122 097 064	155 165 232	13,3
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	68 352	19 345 074	17 541 135	
		19 345 074	17 541 135	1,5
Technologies de l'information				
Accenture PLC	83 114	24 935 337	33 937 593	
Adobe Inc.	34 176	16 967 941	22 113 643	
Amphenol Corp., catégorie A	197 012	14 185 375	22 145 992	
Analog Devices Inc.	81 903	15 964 397	21 113 009	
Apple Inc.	121 203	15 037 160	31 109 069	
Black Knight Inc.	157 404	12 665 350	12 440 773	
CGI Inc.	137 150	14 810 007	19 159 855	
Gartner Inc.	38 662	16 269 053	17 921 565	
Microsoft Corp.	168 497	45 506 367	75 927 550	
Samsung Electronics Co., Ltd.	95 032	6 323 594	6 924 223	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	217 703	24 281 912	29 072 390	
TE Connectivity Ltd.	65 791	9 401 746	12 201 962	
Texas Instruments Inc.	29 078	5 100 851	6 926 668	
		221 449 090	310 994 292	26,8
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	302 098	33 180 509	47 849 906	
Cellnex Telecom SA	240 603	12 977 553	12 861 147	
Electronic Arts Inc.	61 227	9 678 603	10 508 048	
Naver Corp.	91 432	23 781 203	16 936 297	
Tencent Holdings Ltd.	448 900	31 085 375	25 184 482	
The Walt Disney Co.	57 127	7 717 643	6 748 926	
		118 420 886	120 088 806	10,3
Services publics				
Xcel Energy Inc.	153 243	13 567 418	12 606 676	
		13 567 418	12 606 676	1,1
Total des actions		949 711 346	1 149 924 992	98,7
Coûts de transaction		(399 538)		
Total des placements		962 231 827	1 162 845 011	99,8
Autres actifs, moins les passifs			2 872 495	0,2
Total de l'actif net			1 165 717 506	100,0

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar				
américain	888 134 874	76,2	712 240 512	73,5
Euro	72 278 724	6,2	51 205 974	5,3
Livre sterling	44 602 420	3,8	50 695 904	5,2
Franc suisse	40 185 078	3,4	42 094 395	4,3
Dollar de				
Hong Kong	25 184 480	2,2	31 187 049	3,2
Yen japonais	8 233 796	0,7	20 014 639	2,1
Won coréen	23 889 801	2,0	18 142 882	1,9
Renminbi				
chinois	10 475 484	0,9	10 602 327	1,1
Réal brésilien	1 075	-	1 006	-
Couronne				
danoise	853	-	856	-
Roupie				
indienne	4	-	8	-
Total	1 112 986 589	95,4	936 185 552	96,6

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 55 649 329 \$ (46 809 278 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	12 920 019	-	-	12 920 019
31 décembre 2022	13 952 476	-	-	13 952 476

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 6 562 \$ (4 233 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 57 496 250 \$ (47 636 706 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	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
Immobilier	1,5	1,2
Services de communication	10,3	10,9
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 (\$)
Actions	925 734 698	224 190 294	-	1 149 924 992
Placements à court terme	-	12 920 019	-	12 920 019

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	729 103 873	223 630 237	-	952 734 110
Placements à court terme	-	13 952 476	-	13 952 476

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 119 072 \$ (125 740 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F5	49	16 258	1 082

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1 ^{er} nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	703 603 098	699 563 919
Placements à court terme	8 962 621	9 238 947
Trésorerie	452 577	1 996 590
Marge	1 430 765	4 970 028
Options à la juste valeur – position acheteur	23 788	168 256
Swaps sur défaillance, protection vendue	83 734	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	329 660	1 453 746
Plus-value latente des contrats de change à terme	6 900 185	3 500 784
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	1 819 696	575 620
Intérêts courus	1 743 544	1 875 504
Dividendes à recevoir	712 067	885 811
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	193 827	231 290
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	726 255 562	724 460 495
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	464 146
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	7 590
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	501 289	939 052
Moins-value latente des contrats de change à terme	1 187 972	9 536 277
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	100 459	25 295
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	1 130 407	250 277
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	2 093 938	3 434 070
Frais de gestion à payer	654 365	163 453
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	5 668 430	14 820 160
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	720 587 132	709 640 335
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	317 464 170	320 550 524
Série T5	5 187 873	5 914 743
Série F	144 216 103	138 380 381
Série F5	1 054 388	723 739
Série I	214 111 961	204 715 670
Série O	38 552 637	39 355 278

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	17,94	17,49
Série T5	15,55	15,54
Série F	18,81	18,22
Série F5	13,84	13,74
Série I	19,97	19,25
Série O	14,00	13,50

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	8 324 939	7 467 739
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	5 075 696	3 449 441
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(103)	(306)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	7 568 714	(4 011 956)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	(784 204)	5 798 437
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	(4 800 520)	7 529 330
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	(72 173)	610 161
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	(3 663)	9 629
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 955 437	(102 220 262)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(686 323)	1 230 772
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	11 747 706	37 340
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	(31 173)	(343 636)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	18 083	(63 077)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	28 312 416	(80 506 388)
Profit (perte) de change net(te)	(525 337)	(652 224)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	27 787 079	(81 158 612)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	3 786 084	3 940 500
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	577 526	596 460
Frais du comité d'examen indépendant	1 611	1 247
Retenues d'impôt	1 279 228	1 287 141
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	100 611	81 342
Total des charges d'exploitation	5 745 060	5 906 690
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	22 042 019	(87 065 302)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	22 042 019	(87 065 302)
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	8 371 424	(41 182 565)
Série T5	151 436	(884 399)
Série F	4 475 405	(17 413 296)
Série F5	24 737	(75 834)
Série I	7 596 678	(22 947 984)
Série O	1 422 339	(4 561 224)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	18 009 687	18 926 647
Série T5	362 764	439 835
Série F	7 619 708	8 014 029
Série F5	63 164	45 113
Série I	10 619 190	10 402 493
Série O	2 846 161	2 942 417
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	0,46	(2,18)
Série T5	0,42	(2,01)
Série F	0,59	(2,17)
Série F5	0,39	(1,68)
Série I	0,72	(2,21)
Série O	0,50	(1,55)

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	320 550 524\$	360 564 876	5 914 743	8 102 113	138 380 381	154 293 238	723 739	665 262
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 371 424\$	(41 182 565)	151 436	(884 399)	4 475 405	(17 413 296)	24 737	(75 834)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	35 535 089\$	33 688 341	1 128 230	813 080	19 555 180	17 880 423	366 129	87 762
Rachat de titres rachetables	(46 994 456\$)	(43 575 299)	(1 905 617)	(1 501 580)	(18 196 219)	(14 876 324)	(42 614)	(40 902)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 076\$	11 761	38 472	56 842	8 027	12 014	4 602	4 845
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(11 449 291\$)	(9 875 197)	(738 915)	(631 658)	1 366 988	3 016 113	328 117	51 705
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(8 487\$)	(9 598)	(139 391)	(190 809)	(6 671)	(10 263)	(22 205)	(17 471)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(8 487\$)	(9 598)	(139 391)	(190 809)	(6 671)	(10 263)	(22 205)	(17 471)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 086 354\$)	(51 067 360)	(726 870)	(1 706 866)	5 835 722	(14 407 446)	330 649	(41 600)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	317 464 170\$	309 497 516	5 187 873	6 395 247	144 216 103	139 885 792	1 054 388	623 662
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	18 330 902	19 201 971	380 656	462 527	7 595 164	7 884 830	52 678	43 499
Titres émis	1 985 111	1 887 867	71 896	50 189	1 046 848	954 867	26 288	6 207
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	562	663	2 449	3 512	428	651	330	342
Titres rachetés	(2 624 964)	(2 445 212)	(121 450)	(91 832)	(973 768)	(800 416)	(3 101)	(2 938)
Solde à la fin de la période	17 691 611	18 645 289	333 551	424 396	7 668 672	8 039 932	76 195	47 110

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	204 715 670\$	214 089 672	39 355 278	44 181 407	709 640 335	781 896 568
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 596 678\$	(22 947 984)	1 422 339	(4 561 224)	22 042 019	(87 065 302)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	11 091 665\$	11 853 195	2 084 859	1 863 425	69 761 152	66 186 226
Rachat de titres rachetables	(9 292 052\$)	(9 628 399)	(4 309 839)	(4 967 254)	(80 740 797)	(74 589 758)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-	-	-	78	61 177	85 540
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-
	1 799 613\$	2 224 796	(2 224 980)	(3 103 751)	(10 918 468)	(8 317 992)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	-	-	-	-	(176 754)	(228 141)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(176 754)	(228 141)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	9 396 291\$	(20 723 188)	(802 641)	(7 664 975)	10 946 797	(95 611 435)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	214 111 961\$	193 366 484	38 552 637	36 516 432	720 587 132	686 285 133
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	10 632 157	10 344 069	2 914 285	3 043 907	39 905 842	40 980 803
Titres émis	558 882	601 499	150 093	134 453	3 839 118	3 635 082
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	5	3 769	5 173
Titres rachetés	(468 578)	(487 561)	(310 030)	(360 769)	(4 501 891)	(4 188 728)
Solde à la fin de la période	10 722 461	10 458 007	2 754 348	2 817 596	39 246 838	40 432 330

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	22 042 019	(87 065 302)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(7 568 714)	4 011 956
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 955 437)	102 220 262
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	686 323	(1 230 772)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(11 747 706)	(37 340)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	31 173	343 636
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	(18 083)	63 077
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	3 075 117	535 300
Achats de placements	(306 273 201)	(278 310 284)
Produit de la vente de placements	309 173 766	269 297 019
Achats de placements à court terme	(259 583 305)	(317 049 966)
Produit de la vente de placements à court terme	259 799 273	319 369 949
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	305 704	(38 014)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	490 912	467 645
Variation des autres créanciers et charges à payer	175 775	152 195
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 633 616	12 729 361
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(115 888)	(142 601)
Produit de l'émission de titres rachetables	69 798 926	66 029 805
Rachat de titres rachetables	(79 860 667)	(74 144 420)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(10 177 629)	(8 257 216)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 544 013)	4 472 145
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 996 590	2 058 960
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	452 577	6 531 105
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	7 219 455	6 147 940
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	5 207 656	3 444 085
Intérêts versés	(103)	(306)

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,591 %	6 juill. 2023	2 125 000	2 111 709	2 111 709	
Bon du Trésor du Canada	4,657 %	20 juill. 2023	3 300 000	3 285 912	3 285 912	
				5 397 621	5 397 621	0,7
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,700 %	4 juill. 2023	3 565 000	3 565 000	3 565 000	
				3 565 000	3 565 000	0,5
Total des placements à court terme				8 962 621	8 962 621	1,2
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du gouvernement de l'Australie	3,250 %	21 juin 2039	2 207 000	1 834 292	1 721 098	
Bank Gospodarstwa Krajowego	5,375 %	22 mai 2033	400 000	538 379	526 540	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	2,375 %	20 août 2030	200 000	263 866	221 966	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	200 000	258 214	258 694	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	420 000	552 384	543 257	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,700 %	15 août 2032	2 618 000	3 429 448	3 574 427	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} mars 2027	3 501 000	3 194 308	3 191 048	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} juin 2032	197 000	180 384	177 291	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} déc. 2051	629 000	521 308	498 010	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	4,125 %	5 juill. 2034	390 000	559 458	557 333	
Colorado Housing and Finance Authority	5,000 %	1 ^{er} nov. 2047	265 000	353 777	342 919	
Connecticut State Higher Education Supplemental Loan Authority	4,668 %	15 nov. 2034	440 000	564 479	548 807	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	4,000 %	14 juin 2035	1 000 000	1 427 568	1 442 297	
Mécanisme européen de stabilité	1,000 %	23 juin 2027	170 000	231 079	225 089	
Mécanisme européen de stabilité	0,500 %	5 mars 2029	370 000	471 958	462 816	
Mécanisme européen de stabilité	0,010 %	15 oct. 2031	210 000	236 232	237 147	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	5,500 %	16 juin 2034	240 000	292 416	308 894	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	3,550 %	31 mars 2032	350 000	439 355	420 217	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	4,250 %	24 juin 2025	30 000	32 696	26 259	
Iowa Student Loan Liquidity Corp.	5,080 %	1 ^{er} déc. 2039	240 000	303 203	295 756	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,500 %	15 juill. 2028	1 114 000	1 338 674	1 373 766	
Obligation à 10 ans du gouvernement du Japon	0,100 %	20 déc. 2026	329 850 000	3 287 880	3 035 329	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	2,300 %	20 mars 2040	77 650 000	1 162 184	870 628	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	1,700 %	20 juin 2044	334 550 000	3 740 537	3 452 273	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	0,300 %	20 juin 2046	216 950 000	1 738 805	1 674 363	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	1,600 %	20 déc. 2052	166 300 000	1 747 873	1 654 221	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	2,100 %	20 déc. 2027	648 850 000	7 075 936	6 490 099	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	2,400 %	20 juin 2028	918 500 000	9 573 034	9 381 165	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	0,300 %	20 déc. 2039	199 000 000	1 684 069	1 671 212	
Obligation du gouvernement du Royaume de Belgique	3,000 %	22 juin 2033	3 564 000	5 211 083	5 120 608	
Obligation du gouvernement du Royaume de Belgique	0,400 %	22 juin 2040	1 157 000	1 068 793	1 046 166	
Obligation du Trésor de la Corée	2,125 %	10 juin 2027	3 400 000 000	3 272 516	3 226 215	
Obligation du Trésor de la Corée	2,375 %	10 déc. 2027	1 300 000 000	1 303 369	1 238 380	
Obligation du Trésor de la Corée	1,875 %	10 juin 2029	10 031 070 000	10 374 254	9 123 963	
Obligation du Trésor de la Corée	1,375 %	10 juin 2030	6 831 280 000	6 512 169	5 900 147	
Magyar Export-Import Bank Zrt	6,125 %	4 déc. 2027	200 000	270 423	262 215	
Massachusetts Educational Financing Authority	2,641 %	1 ^{er} juill. 2037	410 000	503 518	483 412	
Massachusetts Educational Financing Authority	4,949 %	1 ^{er} juill. 2038	670 000	843 160	843 868	
Massachusetts Housing Finance Agency	5,562 %	1 ^{er} déc. 2052	395 000	529 179	521 235	
Obligations mexicaines	7,500 %	3 juin 2027	594 000	3 806 380	4 362 545	
Obligations mexicaines	7,750 %	29 mai 2031	245 000	1 666 155	1 788 951	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	2,659 %	24 mai 2031	359 000	440 764	396 093	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	6,338 %	4 mai 2053	200 000	269 025	270 248	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	3,771 %	24 mai 2061	330 000	431 378	297 992	
Minnesota Housing Finance Agency	4,337 %	1 ^{er} janv. 2047	375 000	473 754	474 292	
New Jersey Economic Development Authority	7,425 %	31 déc. 2049	226 000	383 820	321 529	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	1,500 %	15 mai 2031	5 913 000	3 898 566	3 830 354	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	2,000 %	15 mai 2032	3 185 000	2 188 691	2 099 968	
Oklahoma Development Finance Authority	4,650 %	15 août 2030	221 000	286 604	265 527	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligation du gouvernement du Pérou	7,300 %	12 août 2033	3 775 000	1 376 730	1 418 264	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,400 %	16 avr. 2050	200 000	280 249	241 410	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,250 %	31 oct. 2030	1 077 000	1 555 447	1 354 549	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	2,550 %	31 oct. 2032	2 007 000	2 638 812	2 715 547	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	3,150 %	30 avr. 2033	4 632 000	6 683 307	6 553 954	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	3,900 %	30 juill. 2039	1 547 000	2 247 662	2 279 820	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,000 %	31 oct. 2050	410 000	338 589	317 093	
Obligation du gouvernement de la Suède	1,000 %	12 nov. 2026	11 955 000	1 378 186	1 369 829	
Obligation du gouvernement de la Suède	0,750 %	12 mai 2028	30 075 000	3 416 405	3 350 150	
Obligation du gouvernement de la Suède	1,750 %	11 nov. 2033	24 065 000	2 957 951	2 749 678	
Obligation du Royaume-Uni	1,750 %	7 sept. 2037	478 000	575 958	575 455	
Obligation du Royaume-Uni	1,250 %	22 oct. 2041	1 160 000	1 139 154	1 171 742	
Obligation du Royaume-Uni	1,250 %	31 juill. 2051	840 800	687 939	701 431	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	2 688 000	3 281 451	3 259 471	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	15 mai 2043	6 483 000	8 514 782	8 357 408	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	4 343 000	5 418 169	4 284 649	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,375 %	23 janv. 2031	731 000	982 207	955 328	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,250 %	21 mai 2031	52 114 000	1 471 485	1 703 920	
				135 711 880	130 416 327	18,2
Obligations provinciales						
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	190 000	228 456	155 852	
				228 456	155 852	0
Obligations de sociétés canadiennes						
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	550 000	548 422	489 547	
Enbridge Inc.	5,700 %	8 mars 2033	201 000	273 290	269 530	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	530 000	500 434	498 929	
Nutrien Ltd.	4,900 %	27 mars 2028	289 000	385 770	375 240	
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust	2,500 %	15 oct. 2031	309 000	383 583	322 154	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	15 mars 2032	267 000	340 214	308 879	
Banque Royale du Canada	4,125 %	5 juill. 2028	230 000	328 847	330 183	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	590 000	589 796	497 985	
La Banque Toronto-Dominion	4,108 %	8 juin 2027	368 000	465 410	465 770	
				3 815 766	3 558 217	0,5
Obligations de sociétés étrangères						
Abertis Infraestructuras SA	4,125 %	31 janv. 2028	100 000	143 108	143 339	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	5,750 %	6 juin 2028	229 000	308 571	300 697	
Ala Group Ltd.	0,880 %	9 sept. 2033	250 000	278 883	286 417	
Alcon Finance Corp.	3,800 %	23 sept. 2049	200 000	264 668	205 350	
Allianz SE	3,200 %	31 déc. 2049	400 000	396 719	391 732	
American Electric Power Co., Inc.	5,699 %	15 août 2025	164 000	221 927	215 816	
American Electric Power Co., Inc.	2,300 %	1 ^{er} mars 2030	260 000	347 063	285 640	
American International Group Inc.	5,125 %	27 mars 2033	216 000	293 644	278 888	
Ameriprise Financial Inc.	4,500 %	13 mai 2032	110 000	143 120	139 495	
Amgen Inc.	5,250 %	2 mars 2030	103 000	137 886	136 611	
Amgen Inc.	5,600 %	2 mars 2043	105 000	140 101	139 251	
Anglo American Capital PLC	5,625 %	1 ^{er} avr. 2030	361 000	555 898	475 935	
Anglo American Capital PLC	4,750 %	21 sept. 2032	270 000	371 170	393 675	
Anheuser-Busch InBev SA	2,000 %	23 janv. 2035	230 000	280 018	281 549	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,000 %	13 avr. 2028	222 000	284 268	284 246	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,375 %	15 avr. 2038	384 000	490 495	470 731	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,550 %	23 janv. 2049	168 000	223 602	234 196	
Aon Corp. / Aon Global Holdings PLC	2,600 %	2 déc. 2031	82 000	104 815	89 432	
Aon Corp. / Aon Global Holdings PLC	3,900 %	28 févr. 2052	268 000	285 148	278 491	
APA Infrastructure Ltd.	0,750 %	15 mars 2029	320 000	467 787	376 478	
APA Infrastructure Ltd.	2,500 %	15 mars 2036	510 000	707 996	560 799	
Apple Inc.	2,900 %	12 sept. 2027	150 000	200 537	186 294	
Apple Inc.	4,500 %	23 févr. 2036	191 000	333 662	257 022	
Arcadis NV	4,875 %	28 févr. 2028	178 000	254 474	257 017	
Arion Banki HF	4,875 %	21 déc. 2024	410 000	537 737	578 428	
Arrow Electronics Inc.	3,250 %	8 sept. 2024	209 000	288 992	266 942	
ASR Nederland NV	7,000 %	7 déc. 2043	370 000	519 315	557 093	
AT&T Inc.	3,450 %	19 sept. 2023	250 000	233 406	219 442	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	2,570 %	25 nov. 2035	333 000	436 081	334 965	
Autostrade per l'Italia SpA	4,750 %	24 janv. 2031	270 000	389 642	385 205	
Autostrade per l'Italia SpA	5,125 %	14 juin 2033	120 000	170 975	173 929	
AutoZone Inc.	4,750 %	1 ^{er} août 2032	120 000	154 552	153 272	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,250 %	15 avr. 2026	163 000	213 021	201 016	
AXA SA	5,500 %	11 juill. 2043	250 000	367 651	361 597	
Bacardi Ltd.	5,400 %	15 juin 2033	318 000	422 461	417 201	
Bacardi Ltd.	5,150 %	15 mai 2038	192 000	287 228	239 058	
Banco de Sabadell SA	5,000 %	7 juin 2029	200 000	290 083	288 018	
Bank of America Corp.	4,134 %	12 juin 2028	191 000	274 876	273 278	
Bank of America Corp.	5,202 %	25 avr. 2029	522 000	702 231	683 419	
Bank of America Corp.	2,687 %	22 avr. 2032	611 000	754 382	669 731	
Bank of Ireland Group PLC	5,000 %	4 juill. 2031	230 000	330 792	331 744	
Banque Fédérative du Crédit Mutuel, SA	4,375 %	2 mai 2030	300 000	440 601	430 380	
Banque Fédérative du Crédit Mutuel, SA	4,125 %	14 juin 2033	200 000	287 847	287 529	
Barclays Bank PLC	5,235 %	31 déc. 2049	330 000	347 520	434 268	
Barclays PLC	8,407 %	14 nov. 2032	120 000	186 301	200 432	
BAT International Finance PLC	2,250 %	16 janv. 2030	240 000	285 926	290 036	
Bayer AG	4,625 %	26 mai 2033	275 000	397 662	403 746	
Becton Dickinson and Co.	4,298 %	22 août 2032	121 000	155 437	151 893	
Belfius Bank SA	3,875 %	12 juin 2028	100 000	143 285	143 167	
Berkshire Hathaway Energy Co.	5,150 %	15 nov. 2043	64 000	76 975	78 558	
Berkshire Hathaway Energy Co.	4,600 %	1 ^{er} mai 2053	54 000	58 217	61 228	
BNP Paribas SA	4,250 %	13 avr. 2031	200 000	292 873	283 989	
BNP Paribas SA	1,309 %	31 déc. 2049	270 000	310 223	330 138	
Boeing Co.	5,805 %	1 ^{er} mai 2050	222 000	261 986	291 826	
Booking Holdings Inc.	4,125 %	12 mai 2033	200 000	291 836	287 458	
Boston Gas Co.	3,150 %	1 ^{er} août 2027	117 000	146 176	140 977	
BP Capital Markets America Inc.	4,812 %	13 févr. 2033	185 000	248 206	241 228	
BP Capital Markets BV	4,323 %	12 mai 2035	230 000	337 535	331 806	
BPCE SA	4,500 %	15 mars 2025	600 000	796 184	762 222	
BPCE SA	2,277 %	20 janv. 2032	340 000	333 805	347 635	
BPCE SA	4,750 %	14 juin 2034	100 000	143 308	145 003	
Brazos Securitization LLC	5,413 %	1 ^{er} sept. 2050	200 000	271 699	270 634	
Broadcom Inc.	3,469 %	15 avr. 2034	88 000	110 439	95 512	
Broadcom Inc.	3,137 %	15 nov. 2035	232 000	295 345	235 605	
CaixaBank SA	6,875 %	25 oct. 2033	200 000	327 133	314 028	
Capital One Financial Corp.	6,377 %	8 juin 2034	232 000	311 702	304 857	
CEZ AS	2,375 %	6 avr. 2027	151 000	209 027	203 019	
Charter Communications Operating LLC	6,384 %	23 oct. 2035	272 000	403 355	350 789	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1 ^{er} mars 2050	158 000	219 956	157 734	
CNH Industrial Capital LLC	1,875 %	15 janv. 2026	363 000	485 549	438 773	
Commonwealth Bank of Australia	2,688 %	11 mars 2031	483 000	609 695	501 412	
Constellation Brands Inc.	4,400 %	15 nov. 2025	213 000	278 461	276 061	
Constellation Brands Inc.	3,150 %	1 ^{er} août 2029	230 000	327 492	274 453	
Constellation Brands Inc.	2,250 %	1 ^{er} août 2031	137 000	171 627	148 203	
Corebridge Financial Inc.	4,350 %	5 avr. 2042	454 000	521 802	484 882	
Corning Inc.	4,125 %	15 mai 2031	180 000	263 276	257 383	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	3,625 %	13 mai 2031	317 000	356 199	349 567	
Corporate Office Properties LP	2,250 %	15 mars 2026	216 000	282 670	253 335	
Corporate Office Properties LP	2,000 %	15 janv. 2029	140 000	174 806	141 348	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	298 000	354 738	299 892	
Cox Communications Inc	5,450 %	15 sept. 2028	417 000	557 459	551 358	
Crédit Agricole SA	6,375 %	14 juin 2031	200 000	331 943	332 006	
Crown Castle International Corp.	1,350 %	15 juill. 2025	189 000	253 932	228 761	
Crown Castle International Corp.	4,450 %	15 févr. 2026	365 000	497 799	470 169	
CTP NV	0,875 %	20 janv. 2026	290 000	413 939	357 480	
CVS Health Corp.	5,250 %	30 janv. 2031	144 000	195 721	189 789	
CVS Health Corp.	5,625 %	21 févr. 2053	260 000	346 458	341 539	
Deutsche Bahn Finance GMBH	1,375 %	16 avr. 2040	77 000	119 907	80 909	
Deutsche Bank AG	1,875 %	23 févr. 2028	200 000	267 362	255 925	
Deutsche Bank AG	6,125 %	12 déc. 2030	200 000	322 723	309 337	
Deutsche Bank AG	1,375 %	17 févr. 2032	100 000	153 381	107 150	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Deutsche Bank AG	4,000 %	24 juin 2032	300 000	345 050	381 586	
Dick's Sporting Goods Inc.	3,150 %	15 janv. 2032	268 000	339 063	290 722	
Discovery Communications LLC	4,125 %	15 mai 2029	282 000	377 177	340 627	
Duke Energy Corp.	3,750 %	1 ^{er} sept. 2046	282 000	387 615	282 120	
E.ON Intl Finance Bv	5,875 %	30 oct. 2037	350 000	600 508	567 902	
Électricité de France SA	5,875 %	22 janv. 2029	400 000	755 324	558 380	
Électricité de France SA	6,250 %	23 mai 2033	350 000	471 543	470 946	
Électricité de France SA	2,625 %	31 déc. 2049	200 000	293 706	233 981	
Électricité de France SA	2,875 %	31 déc. 2049	200 000	313 752	247 065	
Enel Americas SA	4,000 %	25 oct. 2026	638 000	873 947	814 959	
Enel Finance International NV	4,500 %	20 févr. 2043	160 000	223 540	226 475	
Enel Finance International NV	4,750 %	25 mai 2047	200 000	258 417	225 125	
Enel SpA	1,875 %	31 déc. 2049	325 000	490 181	340 706	
Enel SpA	2,250 %	31 déc. 2049	175 000	282 106	219 223	
Energy Transfer LP	5,550 %	15 févr. 2028	176 000	237 863	232 469	
Engie SA	4,250 %	11 janv. 2043	100 000	141 352	145 726	
Eni SpA	3,625 %	19 mai 2027	190 000	278 473	269 964	
Eni SpA	4,250 %	9 mai 2029	200 000	275 251	249 896	
EPR Properties	3,600 %	15 nov. 2031	273 000	331 437	282 203	
Equitable Holdings Inc.	5,594 %	11 janv. 2033	348 000	470 214	449 875	
Euronet Worldwide Inc.	1,375 %	22 mai 2026	320 000	469 390	417 870	
Everygy Inc.	2,900 %	15 sept. 2029	242 000	321 253	279 633	
EXOR NV	0,875 %	19 janv. 2031	300 000	416 997	341 402	
Extra Space Storage LP	5,500 %	1 ^{er} juill. 2030	305 000	402 894	400 710	
Fiserv Inc.	4,400 %	1 ^{er} juill. 2049	271 000	393 808	302 179	
Florida Power & Light Co.	2,875 %	4 déc. 2051	207 000	201 520	189 408	
Freeport Indonesia PT	6,200 %	14 avril 2052	233 000	284 089	278 674	
Georgia Power Co.	4,950 %	17 mai 2033	317 000	428 328	413 948	
Glencore Funding LLC	2,850 %	27 avr. 2031	303 000	377 858	331 111	
Goldman Sachs Group Inc.	2,383 %	21 juill. 2032	347 000	414 105	367 817	
Goldman Sachs Group Inc.	3,436 %	24 févr. 2043	140 000	175 210	140 894	
Grand City Properties SA	1,500 %	31 déc. 2049	300 000	430 323	176 548	
Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SADIR	1,850 %	21 avr. 2042	400 000	533 032	423 940	
HCA Inc.	5,250 %	15 juin 2026	145 000	189 477	189 788	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	163 000	232 448	199 978	
Holcim Sterling Finance Netherlands BV	2,250 %	4 avr. 2034	280 000	470 842	325 113	
Holding d'Infrastructures de Transport SASU	1,475 %	18 janv. 2031	200 000	284 309	236 119	
Home Depot Inc.	4,875 %	15 févr. 2044	64 000	92 800	82 349	
HSBC Bank PLC	1,750 %	31 déc. 2049	140 000	144 183	185 254	
HSBC Holdings PLC	2,099 %	4 juin 2026	314 000	432 096	384 597	
HSBC Holdings PLC	4,787 %	10 mars 2032	270 000	392 533	391 537	
HSBC Holdings PLC	4,856 %	23 mai 2033	310 000	453 316	450 592	
Hyundai Capital America	6,375 %	8 avr. 2030	139 000	213 566	190 988	
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,398 %	9 juin 2031	380 000	458 339	426 360	
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	4,875 %	14 janv. 2048	210 000	276 110	210 600	
ING Groep NV	6,250 %	20 mai 2033	300 000	485 734	468 228	
Intel Corp.	5,700 %	10 févr. 2053	149 000	199 270	200 729	
International Flavors & Fragrances Inc.	1,832 %	15 oct. 2027	260 000	291 301	290 334	
Intesa Sanpaolo SpA	4,875 %	19 mai 2030	240 000	351 818	346 515	
JAB Holdings BV	5,000 %	12 juin 2033	100 000	143 648	146 711	
JAB Holdings BV	2,250 %	19 déc. 2039	400 000	562 699	409 951	
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance Inc.	3,000 %	2 févr. 2029	216 000	265 907	242 954	
Jersey Central Power & Light Co.	2,750 %	1 ^{er} mars 2032	253 000	306 735	276 295	
Johnson Controls International plc	4,250 %	23 mai 2035	175 000	253 058	254 920	
JPMorgan Chase & Co.	1,470 %	22 sept. 2027	277 000	329 761	323 687	
JPMorgan Chase & Co.	1,953 %	4 févr. 2032	258 000	275 592	272 025	
JPMorgan Chase & Co.	3,109 %	22 avr. 2051	245 000	247 103	226 577	
Kenvue Inc.	5,050 %	22 mars 2053	352 000	485 613	474 462	
Kraft Heinz Foods Co.	3,875 %	15 mai 2027	399 000	501 014	507 097	
La Banque Postale SA	4,000 %	3 mai 2028	500 000	746 652	714 501	
La Poste SA	3,750 %	12 juin 2030	200 000	285 813	288 170	
La Poste SA	4,000 %	12 juin 2035	200 000	284 849	292 694	
Laboratory Corporation of America Holdings	3,600 %	1 ^{er} févr. 2025	222 000	320 805	283 978	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Landsbankinn HF	0,375 %	23 mai 2025	201 000	307 345	258 871	
LKQ Corp.	6,250 %	15 juin 2033	196 000	262 848	261 326	
Logicor Financing Sarl	1,625 %	17 janv. 2030	320 000	454 185	342 538	
Logicor Financing Sarl	0,875 %	14 janv. 2031	125 000	192 316	121 317	
Lonza Finance International NV	3,875 %	25 mai 2033	100 000	144 902	143 614	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,386 %	1 ^{er} juill. 2026	80 000	104 465	99 469	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,711 %	1 ^{er} juill. 2029	215 000	280 748	255 287	
LPL Holdings Inc.	4,000 %	15 mars 2029	253 000	309 086	294 080	
LXP Industrial Trust	2,700 %	15 sept. 2030	279 000	366 814	295 186	
LYB International Finance III LLC	4,200 %	1 ^{er} mai 2050	87 000	131 345	87 788	
Manufacturers & Traders Trust Co.	4,700 %	27 janv. 2028	250 000	323 808	309 464	
Marriott International Inc.	2,850 %	15 avr. 2031	413 000	496 573	459 659	
Mastercard Inc.	3,850 %	26 mars 2050	203 000	270 540	231 137	
mBank SA	0,966 %	21 sept. 2027	300 000	344 075	339 136	
McDonald's Corp.	4,250 %	7 mars 2035	210 000	300 163	311 175	
MDGH GMTN RSC Ltd.	2,500 %	3 juin 2031	256 000	308 314	291 087	
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	2,955 %	1 ^{er} janv. 2050	212 000	284 610	194 612	
Microsoft Corp.	2,921 %	17 mars 2052	248 000	297 776	244 048	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,412 %	17 juill. 2025	537 000	683 773	650 824	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2,494 %	13 oct. 2032	200 000	251 379	212 957	
Morgan Stanley	3,125 %	27 juill. 2026	274 000	337 672	339 595	
Morgan Stanley	1,593 %	4 mai 2027	482 000	603 080	571 182	
Morgan Stanley	3,622 %	1 ^{er} avr. 2031	162 000	255 340	193 224	
National Grid Electricity Transmission PLC	2,000 %	17 avril 2040	290 000	224 681	286 556	
National Grid PLC	4,275 %	16 janv. 2035	140 000	200 976	199 918	
NatWest Group PLC	4,771 %	16 févr. 2029	200 000	293 506	284 657	
NatWest Group PLC	5,763 %	28 févr. 2034	190 000	273 941	271 173	
NBN Co., Ltd.	4,375 %	15 mars 2033	131 000	190 103	193 468	
Neste Oyj	3,875 %	16 mars 2029	100 000	144 884	143 796	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	6,051 %	1 ^{er} mars 2025	150 000	203 614	199 283	
NN Group NV	6,000 %	3 nov. 2043	200 000	297 896	289 318	
Northern Star Resources Ltd.	6,125 %	11 avr. 2033	340 000	455 505	436 820	
nVent Finance Sarl	5,650 %	15 mai 2033	354 000	471 713	460 823	
NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining	2,667 %	1 ^{er} oct. 2050	375 000	496 761	308 807	
Occidental Petroleum Corp.	6,450 %	15 sept. 2036	252 000	345 575	342 533	
Ooredoo International Finance Ltd.	2,625 %	8 avr. 2031	270 000	335 691	308 466	
P3 Group Sarl	1,625 %	26 janv. 2029	250 000	284 887	285 157	
Pacific Gas and Electric Co.	6,100 %	15 janv. 2029	176 000	237 637	229 271	
Pacific Gas and Electric Co.	6,400 %	15 juin 2033	105 000	141 672	138 159	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	4,750 %	19 mai 2033	305 000	409 822	402 040	
Philip Morris International Inc.	5,125 %	17 nov. 2027	413 000	554 568	548 430	
Phillips 66	4,875 %	15 nov. 2044	113 000	184 354	137 029	
PPL Electric Utilities Corp.	5,250 %	15 mai 2053	356 000	473 165	480 559	
Prosus NV	3,680 %	21 janv. 2030	200 000	221 308	224 764	
Qatar Energy	3,125 %	12 juill. 2041	254 000	313 367	257 326	
QBE Insurance Group Ltd.	2,500 %	13 sept. 2038	242 000	420 073	311 673	
RAC Bond Co. PLC	4,870 %	6 mai 2026	200 000	288 819	302 666	
Raytheon Technologies Corp.	2,820 %	1 ^{er} sept. 2051	533 000	579 289	473 582	
REC Ltd.	5,625 %	11 avr. 2028	233 000	313 046	305 058	
Regal Rexnord Corp.	6,050 %	15 avr. 2028	379 000	506 191	497 137	
Regency Centers LP	3,700 %	15 juin 2030	343 000	480 126	406 055	
RELX Finance BV	3,750 %	12 juin 2031	130 000	186 757	187 628	
RenaissanceRe Holdings Ltd.	5,750 %	5 juin 2033	217 000	293 804	281 338	
RTE Réseau de Transport d'Électricité SADIR	3,750 %	4 juill. 2035	100 000	143 528	144 069	
Sabine Pass Liquefaction LLC	4,200 %	15 mars 2028	291 000	382 047	364 899	
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1,750 %	14 janv. 2025	220 000	243 012	263 290	
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1,125 %	4 sept. 2026	200 000	196 995	203 492	
SBB Treasury Oyj	0,750 %	14 déc. 2028	226 000	346 657	197 026	
SES SA	3,500 %	14 janv. 2029	320 000	414 607	426 833	
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3,625 %	24 févr. 2043	200 000	281 289	284 491	
Skipton Building Society	6,250 %	25 avr. 2029	280 000	463 982	446 923	
Société Générale SA	5,625 %	2 juin 2033	200 000	289 726	286 262	
Spirit Realty LP	3,200 %	15 janv. 2027	170 000	230 293	202 687	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
SPP-Distribucia AS	1,000 %	9 juin 2031	830 000	753 171	834 351	
Standard Chartered PLC	0,800 %	17 nov. 2029	340 000	447 201	401 600	
Standard Chartered PLC	4,874 %	10 mai 2031	290 000	433 820	414 139	
Stora Enso Oyj	4,250 %	1 ^{er} sept. 2029	120 000	174 863	173 169	
STORE Capital Corp.	2,700 %	1 ^{er} déc. 2031	323 000	401 947	297 576	
Sydney Airport Finance Co., Pty Ltd.	4,375 %	3 mai 2033	335 000	495 042	482 086	
Tapestry Inc.	3,050 %	15 mars 2032	267 000	334 711	282 272	
Targa Resources Corp.	4,200 %	1 ^{er} févr. 2033	38 000	47 626	44 506	
Targa Resources Corp.	4,950 %	15 avr. 2052	230 000	287 334	251 461	
Tele2 AB	3,750 %	22 nov. 2029	120 000	176 166	170 798	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1,125 %	8 févr. 2027	300 000	425 692	381 813	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1,000 %	26 mai 2029	290 000	416 646	334 776	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	4,000 %	15 août 2026	650 000	862 487	784 848	
Thales SA	3,625 %	14 juin 2029	400 000	567 456	569 104	
The Charles Schwab Corp.	5,643 %	19 mai 2029	212 000	280 731	280 423	
The Home Depot Inc.	3,625 %	15 avr. 2052	278 000	309 998	292 617	
The Walt Disney Co.	3,500 %	13 mai 2040	289 000	432 291	315 893	
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2,000 %	18 oct. 2051	230 000	276 743	218 731	
Thermo Fisher Scientific Inc.	1,750 %	15 oct. 2028	159 000	199 997	181 351	
T-Mobile USA Inc.	3,875 %	15 avr. 2030	521 000	677 812	635 485	
Hôpital de Tolède	6,015 %	15 nov. 2048	181 000	327 869	237 295	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,225 %	26 avr. 2033	320 000	480 698	467 809	
Triton Container International Ltd.	3,150 %	15 juin 2031	288 000	296 452	292 197	
Ubisoft Entertainment SA	0,878 %	24 nov. 2027	700 000	755 213	772 177	
UBS Group AG	2,746 %	11 févr. 2033	559 000	708 564	576 409	
Unicaja Banco SA	1,000 %	1 ^{er} déc. 2026	100 000	141 839	129 049	
Unicaja Banco SA	5,125 %	21 févr. 2029	200 000	285 823	279 278	
UniCredit SpA	2,569 %	22 sept. 2026	380 000	448 188	454 065	
United Parcel Service Inc.	5,050 %	3 mars 2053	389 000	524 306	523 316	
UnitedHealth Group Inc.	4,625 %	15 juill. 2035	184 000	268 149	238 089	
Verisk Analytics Inc.	4,000 %	15 juin 2025	407 000	581 253	522 900	
VGP NV	1,500 %	8 avr. 2029	300 000	445 259	300 499	
VICI Properties LP	4,950 %	15 févr. 2030	295 000	367 685	366 539	
Virgin Money UK PLC	5,125 %	11 déc. 2030	300 000	538 479	453 819	
Virginia Electric & Power Co.	3,500 %	15 mars 2027	181 000	245 458	226 826	
Vodafone Group PLC	3,375 %	8 août 2049	240 000	284 160	256 669	
Vodafone Group PLC	5,625 %	10 févr. 2053	223 000	298 751	289 135	
Volkswagen Financial Services NV	5,875 %	23 mai 2029	200 000	337 088	322 182	
Vulcan Materials Co.	3,500 %	1 ^{er} juin 2030	347 000	480 320	415 120	
Warnermedia Holdings Inc.	4,279 %	15 mars 2032	359 000	460 074	421 593	
Waste Management Inc.	4,625 %	15 févr. 2033	348 000	466 449	451 190	
WEA Finance LLC	2,875 %	15 janv. 2027	319 000	368 801	363 733	
Wells Fargo & Co.	3,350 %	2 mars 2033	84 000	106 877	95 136	
Wells Fargo & Co.	3,900 %	1 ^{er} mai 2045	220 000	328 044	232 926	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4,950 %	15 sept. 2028	531 000	722 957	677 129	
WP Carey Inc.	2,400 %	1 ^{er} févr. 2031	263 000	345 700	279 984	
Xcel Energy Inc.	4,600 %	1 ^{er} juin 2032	217 000	280 460	271 218	
				90 182 874	83 000 374	11,6
Titres adossés à des créances hypothécaires						
3650R 2021-PF1 Commercial Mortgage Trust	1,136 %	15 nov. 2054	2 482 863	230 233	241 824	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	7,167 %	15 janv. 2037	711 000	897 818	913 487	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	7,367 %	15 janv. 2037	684 500	864 355	855 728	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes-2019-FL2 Ltd.	6,711 %	15 sept. 2034	500 000	197 573	198 550	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL1 Ltd.	6,719 %	15 déc. 2035	139 000	176 809	177 718	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL2 Ltd.	6,793 %	15 mai 2036	100 000	121 150	125 454	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL2 Ltd.	7,143 %	15 mai 2036	290 500	351 942	361 209	
AREIT Trust	6,917 %	17 nov. 2024	212 000	265 944	270 612	
AREIT Trust	7,217 %	17 déc. 2024	106 500	133 599	132 302	
BANK 2021-BNK32	0,886 %	15 mars 2031	2 231 754	169 915	120 893	
BANK 2021-BNK34	1,085 %	15 juin 2063	2 145 156	204 424	150 763	
BANK 2021-BNK35	1,149 %	15 juill. 2031	2 038 392	209 905	153 518	
BANK 2022-BNK41	3,916 %	15 avr. 2032	472 000	591 272	534 308	
BBCMS Mortgage Trust 2020-C7	1,733 %	15 avr. 2053	1 000 000	153 378	88 928	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
BBCMS Mortgage Trust 2021-C9	1,742 %	15 févr. 2054	1 756 985	289 401	197 376	
BBCMS Mortgage Trust, 2022-C18	6,347 %	15 déc. 2055	223 674	307 707	308 758	
BBCMS Trust 2021-C10	1,415 %	15 juill. 2054	2 027 611	252 666	174 612	
Benchmark 2021-B24 Mortgage Trust	1,267 %	15 mars 2054	1 319 972	148 065	102 044	
Benchmark 2021-B26 Mortgage Trust	0,998 %	15 juin 2054	3 552 329	298 205	220 761	
Benchmark 2021-B27 Mortgage Trust	1,380 %	15 juill. 2054	4 646 750	572 035	421 545	
Benchmark 2021-B28 Mortgage Trust	1,391 %	15 août 2054	4 350 577	547 561	397 988	
Benchmark 2022-B37 Mortgage Trust	5,943 %	15 janv. 2032	86 000	113 013	113 296	
BSPRT 2021-FL7 Issuer Ltd.	7,243 %	15 déc. 2038	129 500	164 595	164 003	
BSPRT 2021-FL7 Issuer Ltd.	7,407 %	15 déc. 2038	118 000	149 978	147 111	
Business Jet Securities 2020-1 LLC	2,981 %	15 nov. 2035	205 000	73 558	68 710	
Business Jet Securities 2021-1 LLC	2,162 %	15 avr. 2036	165 000	115 393	110 983	
BXMT 2021-FL4 Ltd.	6,561 %	15 mai 2038	500 000	627 675	606 768	
BXMT 2021-FL4 Ltd.	6,811 %	15 mai 2038	998 000	1 252 840	1 275 600	
CARS-DB4 LP	3,190 %	15 févr. 2050	145 449	187 805	177 695	
CF Hippolyta LLC	1,690 %	15 juill. 2060	132 698	162 503	141 862	
Chesapeake Funding II LLC	5,650 %	15 mai 2035	258 000	338 211	330 585	
CNH Equipment Trust 2023-A	5,340 %	15 sept. 2026	129 823	173 776	171 131	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	1 ^{er} juill. 2053	125 000	134 956	134 986	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2037	28 633	29 700	29 356	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} mars 2037	367 143	385 602	383 880	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} avr. 2037	168 323	178 120	176 134	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} juin 2037	345 525	393 523	381 821	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2037	450 000	509 753	498 578	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} janv. 2040	423 000	18 764	17 667	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1 ^{er} août 2040	738 000	65 778	59 395	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} sept. 2040	193 000	10 240	9 245	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} sept. 2040	108 000	6 201	5 827	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} nov. 2040	1 425 000	106 075	98 204	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} déc. 2040	1 400 000	132 282	120 649	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} févr. 2041	1 200 000	133 609	123 696	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} févr. 2041	63 453	4 526	4 059	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} févr. 2041	700 000	55 544	51 352	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} avr. 2041	282 064	26 917	25 118	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} juin 2041	41 000	8 712	7 765	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} nov. 2041	32 573	4 515	3 892	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} janv. 2042	144 656	15 500	13 832	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} janv. 2042	73 000	8 208	7 489	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2042	200 000	223 700	203 299	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2042	73 680	82 689	75 231	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1 ^{er} mars 2042	583 000	66 736	62 143	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} avr. 2042	120 000	134 752	124 628	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} avr. 2042	86 852	99 518	91 798	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} déc. 2042	21 000	3 656	3 276	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} janv. 2043	45 000	12 438	11 396	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} janv. 2043	500 000	82 644	76 348	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} janv. 2043	371 000	87 822	78 451	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} juin 2043	28 821	5 736	5 275	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} juill. 2043	27 142	2 641	2 482	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} sept. 2043	550 000	88 966	79 099	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} avr. 2044	20 000	5 953	5 464	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} avr. 2044	400 000	73 183	68 159	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} juin 2044	1 000 000	206 657	187 797	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} nov. 2044	55 020	6 234	5 580	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} févr. 2045	95 406	11 578	11 279	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mars 2045	57 472	8 965	8 040	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} févr. 2046	569 000	173 506	157 954	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} juill. 2046	239 000	83 925	75 943	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} déc. 2046	103 000	32 718	29 415	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} déc. 2047	106 983	66 006	52 512	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mai 2049	100 000	71 996	58 709	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2050	120 834	68 049	56 190	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2050	36 224	38 384	30 187	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2050	27 411	30 951	24 464	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2050	50 000	49 544	39 440	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} janv. 2051	157 784	166 254	137 040	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2051	336 985	276 499	282 316	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2051	175 082	127 501	130 175	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2051	250 836	279 868	230 434	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2051	161 527	171 346	162 986	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2051	25 000	23 981	22 782	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} oct. 2051	56 552	56 922	55 052	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2051	445 212	456 618	448 304	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} nov. 2051	263 497	288 897	278 356	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} déc. 2051	57 030	58 464	56 535	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} déc. 2051	50 000	58 616	49 954	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} déc. 2051	100 000	103 550	99 270	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} déc. 2051	75 000	88 752	78 317	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2052	50 000	58 164	51 384	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2052	351 039	364 214	353 558	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2052	450 299	482 023	456 435	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} mars 2052	26 500	27 116	27 876	
Fannie Mae Pool	1,500 %	1 ^{er} avr. 2052	413 663	409 347	400 548	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} avr. 2052	1 267 958	1 323 187	1 295 470	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} avr. 2052	299 819	335 993	322 576	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} avr. 2052	300 000	331 135	317 780	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mai 2052	581 179	609 230	593 667	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mai 2052	236 071	278 816	271 609	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mai 2052	336 161	413 951	393 335	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} juill. 2052	75 324	85 191	79 889	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1 ^{er} sept. 2052	429 815	560 960	551 955	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1 ^{er} nov. 2052	553 617	702 652	702 144	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} déc. 2052	450 712	562 728	547 627	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1 ^{er} déc. 2052	75 370	96 237	95 000	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1 ^{er} déc. 2052	318 483	406 888	401 543	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1 ^{er} déc. 2052	213 804	268 770	260 805	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} févr. 2053	457 868	569 567	559 110	
FORT CRE 2022-FL3 Issuer LLC	7,317 %	17 déc. 2026	202 500	257 113	264 261	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1 ^{er} déc. 2039	1 085 000	42 955	40 064	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1 ^{er} juill. 2040	155 789	10 465	9 468	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1 ^{er} janv. 2041	35 000	6 128	5 670	
Freddie Mac Gold Pool	5,000 %	1 ^{er} juill. 2041	1 100 000	96 233	90 018	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1 ^{er} mai 2042	450 000	104 252	96 133	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1 ^{er} avr. 2044	41 200	6 925	6 500	
Freddie Mac Gold Pool	3,500 %	1 ^{er} sept. 2045	244 760	42 005	37 155	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,064 %	25 août 2024	792 666	1 016 746	986 532	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,481 %	25 mars 2027	452 000	52 119	26 578	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,900 %	25 avr. 2028	325 000	484 075	417 322	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,854 %	25 juin 2028	1 650 000	2 393 366	2 115 150	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,916 %	25 avr. 2030	966 215	203 259	129 729	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,985 %	25 avr. 2030	820 200	179 758	111 415	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,769 %	25 mai 2030	1 033 827	203 379	129 167	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,907 %	25 mai 2030	2 301 494	489 148	309 320	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,436 %	25 juin 2030	962 456	150 023	98 757	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,263 %	25 sept. 2030	558 132	75 209	51 286	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,704 %	25 sept. 2030	856 075	160 882	105 478	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,172 %	25 nov. 2030	1 154 354	143 990	99 670	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,420 %	25 janv. 2031	4 497 041	155 447	112 808	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,612 %	25 mars 2031	5 480 256	311 426	224 284	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,039 %	25 juill. 2031	1 041 002	112 575	84 898	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,632 %	25 sept. 2031	4 530 713	280 428	221 888	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,955 %	25 sept. 2031	1 344 761	129 511	99 768	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,665 %	25 déc. 2031	1 103 718	70 726	55 921	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,500 %	25 juill. 2032	225 000	280 017	276 079	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	4,350 %	25 janv. 2033	231 619	318 237	303 609	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} mai 2037	83 399	89 646	88 103	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2042	75 000	84 974	76 688	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} juin 2050	44 687	39 856	32 322	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2051	246 357	237 586	241 467	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} sept. 2051	429 939	477 707	451 178	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2051	25 000	28 019	24 846	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} déc. 2051	100 000	116 400	101 434	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} janv. 2052	282 098	314 951	322 173	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2052	33 049	37 469	32 984	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2052	38 298	43 874	38 603	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2052	290 939	331 214	296 613	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} avr. 2052	250 000	302 585	271 190	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} avr. 2052	50 000	55 991	54 480	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2052	201 337	225 964	221 664	
Freddie Mac Pool	4,000 %	1 ^{er} mai 2052	50 000	60 427	58 706	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1 ^{er} sept. 2052	192 890	202 629	197 896	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1 ^{er} oct. 2052	25 086	31 445	30 525	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1 ^{er} oct. 2052	25 668	33 017	32 595	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1 ^{er} nov. 2052	649 866	821 381	797 333	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1 ^{er} nov. 2052	478 892	599 444	597 936	
Freddie Mac Pool	6,000 %	1 ^{er} nov. 2052	208 032	219 898	217 837	
FS RIALTO	6,766 %	16 mai 2026	474 000	586 459	589 603	
Ginnie Mae	6,000 %	1 ^{er} sept. 2053	25 000	33 202	33 311	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 août 2051	50 000	54 404	47 948	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 sept. 2051	200 000	216 383	195 311	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2051	75 000	82 753	74 096	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 nov. 2051	200 000	226 303	200 605	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 nov. 2051	150 000	166 592	153 321	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 janv. 2052	50 000	56 699	50 607	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 févr. 2052	75 000	86 993	80 387	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 avr. 2052	268 488	291 022	284 551	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 mai 2052	431 791	494 793	480 060	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 juin 2052	556 774	654 501	622 614	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 sept. 2052	124 973	158 465	152 352	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 sept. 2052	475 000	602 938	590 305	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2052	228 667	259 158	258 074	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 oct. 2052	250 000	316 788	306 108	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 nov. 2052	151 389	170 063	174 028	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 nov. 2052	761 459	930 509	913 519	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 nov. 2052	425 988	553 421	534 946	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 déc. 2052	199 770	260 151	251 900	
Ginnie Mae II Pool	5,500 %	20 févr. 2053	176 332	234 333	229 799	
Ginnie Mae II Pool	5,000 %	20 mars 2053	100 225	134 503	129 450	
Ginnie Mae II Pool	5,000 %	20 avr. 2053	175 384	236 154	227 347	
Ginnie Mae II Pool	5,500 %	20 avr. 2053	125 231	170 114	164 385	
GreatAmerica Leasing Receivables	5,350 %	16 févr. 2026	120 000	161 823	157 513	
LoanCore 2021-CRE5 Issuer Ltd.	7,193 %	15 juill. 2036	274 500	331 334	349 863	
MF1 2021-FL6 Ltd.	6,666 %	16 juill. 2036	750 000	907 683	972 082	
MF1 2021-FL6 Ltd.	6,866 %	16 juill. 2036	800 000	968 195	1 010 745	
MF1 2022-FL8 Ltd.	6,417 %	19 févr. 2037	350 000	455 803	452 853	
MF1 2022-FL8 Ltd.	7,017 %	19 févr. 2037	207 138	262 506	265 960	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	6,461 %	15 juill. 2036	443 000	562 033	572 130	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	6,711 %	15 juill. 2036	565 000	716 814	711 785	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L5	1,425 %	15 avr. 2031	1 550 283	188 626	133 490	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L6	1,339 %	15 juin 2054	2 901 372	318 808	224 100	
STWD 2021-FL2 Ltd.	6,358 %	18 avr. 2038	500 000	625 602	637 620	
STWD 2021-FL2 Ltd.	6,608 %	18 avr. 2038	450 000	563 042	567 493	
TRTX 2021-FL4 Issuer Ltd.	6,558 %	15 mars 2038	230 000	290 100	281 260	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2021-C60	1,656 %	15 août 2054	3 000 000	459 321	312 128	
Westlake Automobile Receivables Trust 2023-1, coupon zéro		15 juin 2026	104 000	139 755	137 543	
				50 493 233	47 174 151	6,5
Total des obligations				280 432 209	264 304 921	36,8

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Adaro Energy Indonesia Tbk PT	737 400	191 172	145 220	
China Petroleum & Chemical Corp., actions de catégorie H	3 698 000	2 943 177	2 876 772	
ConocoPhillips	36 928	2 614 508	5 062 867	
ENI SpA	249 306	4 532 246	4 748 355	
Exxon Mobil Corp.	9 490	1 405 919	1 346 798	
Hess Corp.	20 122	1 904 389	3 619 841	
Lukoil PJSC, CAAE, placement privé	553	47 326	0	
Lukoil PJSC, CAAE parrainé, placement privé	2 247	180 870	0	
Petroleo Brasileiro SA, CAAE	60 067	739 158	983 206	
Phillips 66	11 486	1 537 651	1 449 657	
Pioneer Natural Resources Co.	6 434	1 848 324	1 763 876	
Suncor Énergie Inc.	89 372	3 586 266	3 472 996	
TotalEnergies SE	26 876	2 228 877	2 041 119	
United Tractors Tbk PT	81 000	180 222	166 229	
Valero Energy Corp.	10 120	1 602 174	1 570 788	
		25 542 279	29 247 724	4,1
Matériaux				
Akzo Nobel NV	16 782	2 148 114	1 815 119	
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	300 500	1 420 143	1 057 857	
Axalta Coating Systems Ltd.	37 748	1 440 461	1 638 850	
Fortescue Metals Group Ltd.	11 384	143 163	223 360	
Gerdau SA, actions privilégiées	240 850	1 621 866	1 656 278	
Glencore PLC	419 225	2 933 583	3 148 650	
Nitto Denko Corp.	7 700	742 390	755 027	
Nutrien Ltd.	3 740	477 799	292 505	
PPG Industries Inc.	18 825	2 503 526	3 694 156	
Rio Tinto PLC	63 550	5 419 179	5 349 731	
The Chemours Co.	10 268	479 173	501 226	
United States Steel Corp.	37 565	1 363 931	1 243 186	
Vale SA	52 600	922 625	926 591	
Vulcan Materials Co.	5 911	933 213	1 763 320	
		22 549 166	24 065 856	3,3
Industrie				
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	8 977	380 600	417 623	
AP Moller - Maersk A/S	104	391 838	241 917	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	14 926	1 003 265	1 597 082	
Dun & Bradstreet Holdings Inc	71 556	1 074 029	1 095 515	
Eaton Corp., PLC	19 543	2 519 492	5 200 468	
Experian PLC	37 779	1 176 772	1 920 745	
GEA Group AG	9 357	575 510	518 269	
General Dynamics Corp.	18 469	5 285 739	5 258 039	
Hitachi Ltd.	57 000	3 309 532	4 681 861	
Honeywell International Inc.	8 076	1 150 735	2 217 448	
Ingersoll-Rand Inc.	40 127	2 046 078	3 470 466	
Johnson Controls International PLC	45 992	2 419 547	4 146 899	
Kubota Corp.	94 400	1 818 598	1 825 564	
L3Harris Technologies Inc.	7 305	1 670 183	1 892 367	
Legrand SA	14 736	1 153 745	1 934 037	
Masco Corp.	49 015	3 212 397	3 721 591	
Orient Overseas International Ltd.	10 500	342 530	186 620	
Regal Rexnord Corp	14 716	2 760 828	2 996 867	
RELX PLC	37 304	973 698	1 646 322	
Schneider Electric SE	22 370	2 401 433	5 376 776	
Secom Co., Ltd.	33 400	3 192 503	2 986 170	
Stanley Black & Decker Inc.	15 910	2 984 213	1 972 855	
Techtronic Industries Co., Ltd.	83 500	1 220 599	1 208 189	
The Timken Co.	3 577	361 260	433 233	
Union Pacific Corp.	11 555	2 358 464	3 128 651	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Volvo AB	103 032	2 469 605	2 817 314	
Wolters Kluwer NV	13 301	1 344 161	2 234 365	
		49 597 354	65 127 253	9,0
Consommation discrétionnaire				
Amadeus IT Group SA	21 547	1 453 831	2 170 779	
Aptiv PLC	20 395	2 468 193	2 755 155	
Bridgestone Corp.	18 200	992 927	987 727	
Compagnie financière Richemont SA	18 034	1 885 214	4 055 459	
Home Depot Inc.	3 015	1 215 791	1 239 321	
Lear Corp.	10 456	1 968 499	1 986 131	
LKQ Corp.	44 683	2 484 307	3 445 295	
Sodexo SA	8 131	1 111 177	1 184 558	
Stellantis NV	40 184	705 636	934 649	
Texas Roadhouse Inc.	4 562	431 986	677 793	
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	31 551	392 320	405 586	
Wesfarmers Ltd.	10 824	461 058	471 858	
Zhejiang Supor Co., Ltd.	41 200	384 998	375 850	
		15 955 937	20 690 161	2,9
Consommation de base				
Archer-Daniels-Midland Co.	13 249	1 084 449	1 324 690	
BIM Birlesik Magazalar AS	145 971	1 331 718	1 262 954	
British American Tobacco PLC	50 963	2 532 165	2 242 997	
Coca-Cola Femsa SAB de CV, CAAE	6 432	437 542	709 059	
Colgate-Palmolive Co.	26 427	2 611 360	2 694 035	
Danone SA	35 336	3 292 900	2 864 952	
Diageo PLC	66 616	3 613 252	3 793 665	
General Mills Inc.	42 435	3 018 623	4 306 839	
Heineken NV	15 251	1 680 674	2 074 927	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	39 681	4 967 455	4 198 561	
Japan Tobacco Inc.	66 200	2 325 511	1 915 747	
Kenvue Inc.	14 489	505 110	506 536	
Kimberly-Clark Corp.	22 942	3 424 425	4 191 198	
Kirin Holdings Co., Ltd.	69 700	1 492 836	1 344 568	
Nestlé SA	10 137	1 412 764	1 614 288	
Pernod Ricard SA	6 017	958 873	1 759 055	
Philip Morris International Inc.	23 501	2 817 130	3 035 738	
Reckitt Benckiser Group PLC	27 866	3 003 203	2 774 032	
Tesco PLC	1 103 585	5 342 131	4 611 536	
The J M Smucker Co.	10 804	1 618 099	2 111 135	
		47 470 220	49 336 512	6,8
Soins de santé				
Bayer AG	68 830	7 009 083	5 040 712	
Becton Dickinson and Co.	8 100	2 519 931	2 829 727	
Biogen Inc.	1 098	454 301	413 864	
Boston Scientific Corp.	22 365	1 136 706	1 600 755	
CIGNA Corp.	14 834	3 584 274	5 507 887	
Gilead Sciences Inc.	6 354	503 484	647 995	
Icon PLC	6 627	1 734 748	2 194 034	
Johnson & Johnson	44 098	7 693 307	9 658 473	
McKesson Corp.	3 920	1 046 317	2 216 502	
Medtronic PLC	32 047	3 297 508	3 735 961	
Merck & Co Inc.	47 888	4 712 501	7 311 963	
Novartis AG	7 297	854 596	973 924	
Organon & Co.	63 137	2 737 019	1 738 582	
Pfizer Inc.	65 521	3 975 972	3 180 160	
Roche Holding AG	23 948	8 388 341	9 684 434	
Sanofi	14 934	1 751 436	2 127 014	
		51 399 524	58 861 987	8,2
Services financiers				
ABN AMRO Bank NV, CIAE	115 643	1 960 606	2 378 033	
Aon PLC	17 044	2 681 205	7 785 408	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Bank of America Corp.	125 084	4 595 378	4 748 663	
BNP Paribas SA	90 630	6 768 470	7 566 570	
Cboe Global Markets Inc.	12 106	1 457 711	2 210 804	
China Construction Bank Corp.	924 000	990 199	791 528	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	106 200	354 373	364 806	
Chubb Ltd.	14 150	2 548 333	3 605 468	
CME Group Inc.	5 347	1 318 263	1 310 996	
DBS Group Holdings Ltd.	137 000	3 072 421	4 230 531	
Equitable Holdings Inc.	56 619	1 724 845	2 034 844	
Erste Group Bank AG	11 480	668 839	532 760	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	480	469 129	476 299	
Fidelity National Information Services Inc.	19 067	2 428 089	1 380 094	
Fiserv Inc.	16 619	1 639 387	2 774 158	
JPMorgan Chase & Co.	31 372	3 079 625	6 037 612	
Julius Baer Group Ltd.	26 595	1 838 562	2 221 865	
KB Financial Group Inc.	7 594	329 236	364 714	
Société Financière Manuvie	165 465	3 424 156	4 143 244	
MetLife Inc.	19 835	1 237 420	1 483 714	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	368 700	2 516 694	3 590 222	
NatWest Group PLC	1 049 891	3 687 612	4 250 796	
Northern Trust Corp.	22 019	2 597 251	2 160 177	
Regions Financial Corp.	23 731	711 989	559 581	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	7 161	1 748 468	1 653 567	
Sberbank of Russia PJSC, CAAÉ parrainé, placement privé	271 852	1 231 812	0	
SLM Corp.	48 300	1 100 560	1 043 053	
The Bank of New York Mellon Corp.	15 103	825 526	889 728	
The Charles Schwab Corp.	79 163	5 062 792	5 937 330	
The Goldman Sachs Group Inc.	13 498	4 180 847	5 760 923	
The Hartford Financial Services Group Inc.	9 671	578 283	921 645	
The Travelers Companies Inc.	4 028	568 760	925 611	
Truist Financial Corp.	45 093	2 956 175	1 810 952	
UBS Group AG	232 630	4 476 132	6 242 051	
Willis Towers Watson PLC	11 306	3 064 557	3 523 214	
Zurich Insurance Group AG	1 099	608 264	692 081	
		78 501 969	96 403 042	13,4
Immobilier				
Broadstone Net Lease Inc.	10 374	223 513	211 950	
NNN REIT Inc.	11 985	652 806	678 609	
Simon Property Group Inc.	9 962	1 520 462	1 522 272	
WP Carey Inc.	7 411	739 367	662 530	
		3 136 148	3 075 361	0,4
Technologies de l'information				
Accenture PLC	6 451	961 987	2 634 110	
Amdocs Ltd.	8 126	775 050	1 062 900	
Analog Devices Inc.	2 846	666 402	733 644	
Capgemini SE	9 722	2 361 898	2 435 345	
CGI Inc.	10 661	954 081	1 489 342	
Fujitsu Ltd.	14 900	2 415 679	2 548 684	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	346 000	1 449 805	1 664 593	
Intel Corp.	66 164	3 741 878	2 927 704	
Kyocera Corp.	40 500	3 012 850	2 908 496	
Lenovo Group Ltd.	680 000	969 830	942 811	
Microsoft Corp.	12 434	3 759 213	5 602 967	
Nomura Research Institute Ltd.	46 300	1 471 131	1 689 815	
Novatek Microelectronics Corp.	42 000	761 542	763 070	
NXP Semiconductors NV	15 394	2 632 538	4 169 327	
Samsung Electronics Co., Ltd.	64 314	3 935 273	4 686 048	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	8 809	560 599	528 961	
Seagate Technology Holdings PLC	7 405	526 652	606 240	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	18 205	726 154	2 431 123	
Texas Instruments Inc.	21 460	3 504 624	5 111 985	
		35 187 186	44 937 165	6,2

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	26 619	3 662 376	4 216 237	
Comcast Corp., catégorie A	170 234	8 088 322	9 359 581	
Hellenic Telecommunications Organization SA	53 586	1 073 810	1 215 334	
KDDI Corp.	136 900	4 614 924	5 585 242	
Omnicom Group Inc.	47 121	5 246 497	5 932 836	
Québecor inc.	40 469	1 313 837	1 321 313	
T-Mobile US Inc.	18 489	2 868 185	3 398 246	
		26 867 951	31 028 789	4,3
Services publics				
Duke Energy Corp.	13 908	1 531 162	1 651 543	
E.ON SE	249 777	3 531 867	4 221 336	
Edison International	27 127	2 234 159	2 492 947	
Iberdrola SA	173 576	2 311 970	2 998 815	
National Grid PLC	116 710	2 062 493	2 049 751	
PG&E Corp.	97 964	2 050 781	2 240 007	
UGI Corp.	12 748	456 368	454 948	
Vistra Corp.	11 947	390 160	414 980	
		14 568 960	16 524 327	2,3
Total des actions		370 776 694	439 298 177	60,9
Coûts de transaction		(282 537)		
Total des placements		659 888 987	712 565 719	98,9
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			5 712 213	0,8
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²			(171 629)	0,0
Options à la juste valeur³			23 788	0,0
Swaps sur défaillance⁴			83 734	0,0
Autres actifs, moins les passifs			2 373 307	0,3
Total de l'actif net			720 587 132	100,0

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
BNP Paribas	A-1	21 juill. 2023	CAD	57 016 462	EUR	(38 610 877)	1 227 762
BNP Paribas	A-1	10 juill. 2023	CAD	12 325 212	KRW	(12 111 147 295)	158 144
BNP Paribas	A-1	10 juill. 2023	CAD	3 671 826	KRW	(3 579 451 524)	75 795
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	CAD	2 820 421	KRW	(2 737 929 486)	61 255
BNP Paribas	A-1	21 juill. 2023	CAD	2 743 960	USD	(2 055 054)	25 467
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	CAD	843 340	KRW	(817 285 000)	19 700
BNP Paribas	A-1	4 août 2023	CAD	950 486	KRW	(927 492 188)	17 828
BNP Paribas	A-1	21 juill. 2023	CAD	363 674	AUD	(402 964)	8 588
BNP Paribas	A-1	5 oct. 2023	CAD	13 473 742	KRW	(13 361 770 680)	1 362
BNP Paribas	A-1	21 juill. 2023	CAD	415 574	EUR	(287 183)	650
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	CAD	702 905	SEK	(5 366 833)	44 830
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	CAD	2 200 472	AUD	(2 478 648)	16 434
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	CAD	448 986	AUD	(495 350)	12 485
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	CAD	550 592	JPY	(58 639 263)	12 013
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	CAD	1 394 110	USD	(1 046 209)	10 159
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	CAD	663 432	NOK	(5 310 892)	7 126
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	CAD	643 068	GBP	(378 783)	5 933
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	AUD	2 797 835	CAD	(2 459 985)	5 228
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	CAD	830 669	SEK	(6 753 323)	2 748
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	CAD	276 009	NZD	(339 268)	1 084
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	CAD	277 950	EUR	(191 632)	1 077
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	GBP	82 929	CAD	(138 881)	605
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	GBP	98 570	CAD	(165 349)	446
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	GBP	262 652	CAD	(441 644)	140
Citibank	A-2	21 juill. 2023	USD	1 054 147	CAD	(1 387 553)	6 847
Goldman Sachs & Co.	A-2	21 juill. 2023	CAD	21 615 888	JPY	(2 113 644 750)	2 197 487

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées	Valeur nominale	Devises vendues	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Goldman Sachs & Co.	A-2	21 juill. 2023	CAD	3 178 400	SEK	(24 394 393)	187 238
Goldman Sachs & Co.	A-2	21 juill. 2023	CAD	2 079 029	JPY	(211 718 986)	134 194
Goldman Sachs & Co.	A-2	21 juill. 2023	CAD	979 767	EUR	(651 048)	39 014
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	134 159 544	USD	(100 021 616)	1 845 823
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	991 746	JPY	(96 214 906)	107 780
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	565 346	JPY	(55 979 577)	51 074
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	962 375	EUR	(637 968)	40 515
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	2 756 394	USD	(2 056 979)	35 325
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	1 367 106	NZD	(1 659 546)	22 248
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	705 425	AUD	(775 289)	22 235
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	702 129	AUD	(775 664)	18 619
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	GBP	1 982 371	CAD	(3 317 173)	17 149
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	386 218	SEK	(3 051 217)	12 122
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	412 756	USD	(303 915)	10 706
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	690 063	USD	(514 245)	9 793
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	1 107 115	NZD	(1 355 393)	8 764
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	692 759	EUR	(476 286)	4 607
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	2 080 816	SEK	(16 946 313)	3 300
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	GBP	198 766	CAD	(332 325)	1 996
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	2 780 446	JPY	(302 540 298)	1 912
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	5 161 179	AUD	(5 704 361)	134 540
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	705 228	JPY	(68 579 956)	75 161
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	1 181 555	EUR	(799 199)	26 792
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	1 123 002	AUD	(1 244 659)	26 227
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	668 745	NOK	(5 247 079)	20 285
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	4 171 660	JPY	(452 513 947)	15 727
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	GBP	1 245 993	CAD	(2 092 494)	3 273
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	693 568	JPY	(75 347 778)	1 570
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	218 460	NZD	(268 091)	1 212
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	NOK	4 447 212	CAD	(549 436)	121
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	CAD	673 752	SEK	(5 093 166)	49 213
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	CAD	969 544	JPY	(100 859 475)	43 120
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	EUR	962 854	CAD	(1 383 771)	7 337
							6 900 185
Barclays Bank	A-2	21 juill. 2023	SEK	647 887	CAD	(84 398)	(4 956)
BNP Paribas	A-1	10 juill. 2023	KRW	137 719 085	CAD	(139 395)	(1 041)
BNP Paribas	A-1	21 juill. 2023	CAD	165 225	GBP	(99 186)	(1 602)
BNP Paribas	A-1	10 juill. 2023	KRW	13 361 770 680	CAD	(13 431 679)	(8 512)
BNP Paribas	A-1	10 juill. 2023	KRW	509 062 746	CAD	(520 514)	(9 096)
BNP Paribas	A-1	10 juill. 2023	KRW	322 743 483	CAD	(334 190)	(9 946)
BNP Paribas	A-1	21 juill. 2023	USD	519 320	CAD	(700 540)	(13 545)
BNP Paribas	A-1	10 juill. 2023	KRW	1 359 302 825	CAD	(1 401 322)	(35 710)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	GBP	98 406	CAD	(165 565)	(45)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	SEK	448 037	CAD	(55 209)	(282)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	AUD	92 702	CAD	(82 817)	(1 132)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	AUD	154 187	CAD	(137 496)	(1 634)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	GBP	522 548	CAD	(881 151)	(2 211)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	EUR	566 503	CAD	(824 836)	(6 333)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	21 juill. 2023	JPY	74 003 206	CAD	(690 035)	(10 358)
Goldman Sachs & Co.	A-2	21 juill. 2023	NOK	6 012 053	CAD	(768 139)	(25 133)
Goldman Sachs & Co.	A-2	21 juill. 2023	AUD	3 897 752	CAD	(3 532 803)	(98 115)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	220 296	NZD	(272 305)	(361)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	USD	513 978	CAD	(699 239)	(19 293)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	USD	1 032 588	CAD	(1 391 119)	(25 140)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	USD	1 029 240	CAD	(1 398 977)	(37 390)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	CAD	1 358 530	MXN	(18 290 865)	(45 758)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	USD	3 094 146	CAD	(4 159 708)	(66 584)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	USD	2 532 675	CAD	(3 449 970)	(99 457)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	USD	4 088 258	CAD	(5 516 236)	(107 980)
Merrill Lynch	Non noté	21 juill. 2023	USD	3 079 132	CAD	(4 189 296)	(115 883)
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	415 250	EUR	(287 722)	(450)
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	EUR	382 249	CAD	(553 032)	(757)
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	555 227	GBP	(330 558)	(773)
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	734 673	MXN	(9 739 878)	(13 144)
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	EUR	1 351 940	CAD	(1 980 296)	(26 932)
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	CAD	16 485 677	GBP	(9 820 496)	(32 428)

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
State Street Bank & Trust	A-1	21 juill. 2023	JPY	70 789 366	CAD	(694 138)	(43 875)
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	GBP	294 195	CAD	(495 429)	(587)
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	GBP	163 998	CAD	(279 273)	(3 415)
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	CAD	2 195 351	NZD	(2 714 740)	(4 488)
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	AUD	2 819 484	CAD	(2 543 730)	(59 245)
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	CAD	1 369 684	MXN	(18 807 897)	(74 216)
UBS AG Warburg	A-1	21 juill. 2023	JPY	208 425 693	CAD	(2 094 895)	(180 165)
							(1 187 972)
							5 712 213

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 447 072)	29 sept. 2023	(9)	103	(2 421 672)	25 400
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 770 211)	29 sept. 2023	(14)	102	(3 767 045)	3 166
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(547 825)	20 sept. 2023	(3)	138	(540 754)	7 071
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(13 820 934)	7 sept. 2023	(82)	117	(13 697 818)	123 116
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(838 770)	7 sept. 2023	(5)	116	(835 233)	3 537
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(2 721 656)	7 sept. 2023	(14)	135	(2 703 062)	18 594
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(388 577)	7 sept. 2023	(2)	135	(386 152)	2 425
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(1 546 559)	7 sept. 2023	(8)	134	(1 544 607)	1 952
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	2 933 817	7 sept. 2023	15	135	3 023 036	89 219
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	(8 830 442)	7 sept. 2023	(58)	105	(8 779 365)	51 077
Contrat à terme sur obligation, position longue	3 685 205	27 sept. 2023	23	95	3 687 464	2 259
Contrat à terme sur obligation, position longue	1 442 037	27 sept. 2023	9	95	1 442 921	884
Contrat à terme sur obligation, position longue	160 275	27 sept. 2023	1	95	160 325	50
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	(157 632)	20 sept. 2023	(1)	119	(156 722)	910
						329 660
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	9 373 560	20 sept. 2023	84	112	9 252 600	(120 960)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 361 748	20 sept. 2023	9	114	1 336 999	(24 749)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	8 476 790	20 sept. 2023	56	114	8 319 107	(157 683)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	4 908 460	29 sept. 2023	34	109	4 818 201	(90 259)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 070 389)	20 sept. 2023	(6)	135	(1 081 509)	(11 120)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 032 768)	20 sept. 2023	(17)	135	(3 064 275)	(31 507)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	2 538 397	7 sept. 2023	15	117	2 514 360	(24 037)
Contrat à terme sur obligation, position longue	161 570	27 sept. 2023	1	96	160 325	(1 245)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	368 820	20 sept. 2023	3	123	367 590	(1 230)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	4 327 050	20 sept. 2023	35	124	4 288 550	(38 499)
						(501 289)
						(171 629)

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

3) Options à la juste valeur

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Profit (perte) latent(e) (\$)	Valeur de marché de base
ITRAXX EUR S39 V1 5 ANS, RACHETABLE, 0,75 %	14 660 000	19 juill. 2023	Goldman Sachs & Co.	Non noté	11 979	23 788
						23 788

4) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel (\$)	Valeur actuelle (\$)
GLENCORE INTL 5 %, PROTECTION VENDUE, 20 juin 2028, BARCL PLC	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	Non noté	53 199	55 822
GLENCORE INTL 5 %, PROTECTION VENDUE, 20 juin 2028, BARCL PLC	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	Non noté	26 107	27 912
							83 734

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Au 30 juin 2023, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	8,1	9,8
AA/Aa	3,4	5,1
A/A	9,2	6,5
BBB/Baa	10,0	10,4
BB/Ba	0,4	0,3
B/B	0,1	0,1
Non noté	8,6	8,3
Total	39,8	40,5

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	252 713 260	35,1	265 547 160	37,4
Euro	62 546 153	8,7	57 146 640	8,1
Yen japonais	30 045 897	4,2	26 916 207	3,8
Livre sterling	29 249 705	4,1	28 383 666	4,0
Franc suisse	25 484 102	3,5	26 665 318	3,8
Won coréen	8 845 412	1,2	6 246 081	0,9
Dollar de Hong Kong	7 441 273	1,0	5 867 882	0,8
Dollar de Singapour	4 230 531	0,6	4 692 250	0,7
Couronne suédoise	2 919 850	0,4	1 354 383	0,2
Réal brésilien	2 583 553	0,4	3 476 127	0,5
Peso mexicain	2 576 453	0,4	2 052 473	0,3
Nouveau dollar de Taïwan	2 427 663	0,3	1 519 540	0,2
Nouveau peso uruguayen	1 720 410	0,2	1 483 357	0,2
Nouveau sol péruvien	1 423 294	0,2	-	-
Livre turque	1 279 230	0,2	1 188 411	0,2
Roupie indonésienne	904 290	0,1	534 431	0,1
Dollar australien	806 497	0,1	753 366	0,1
Dollar néo-zélandais	587 768	0,1	(9 442)	-
Renminbi chinois	555 583	0,1	-	-
Couronne danoise	247 307	-	319 908	-
Baht thaïlandais	-	-	571 932	0,1
Couronne norvégienne	(12 191)	-	32 943	-
Total	438 576 040	60,9	434 742 633	61,4

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 21 928 802 \$ (21 737 132 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	9 182 063	62 523 910	201 561 569	273 267 542
31 décembre 2022	9 466 920	49 389 821	218 992 634	277 849 375

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 32 294 114 \$ (35 707 879 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 21 964 909 \$ (21 547 675 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,7	1,0
Certificats de dépôt à terme	0,5	0,4
Obligations		
Obligations fédérales	18,2	17,1
Obligations provinciales	-	0,1
Obligations de sociétés	12,1	12,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	6,5	7,8
Actions		
Énergie	4,1	3,0
Matériaux	3,3	3,1
Industrie	9,0	8,9
Consommation discrétionnaire	2,9	2,6
Consommation de base	6,8	7,1
Soins de santé	8,2	9,9
Services financiers	13,4	13,5
Immobilier	0,4	0,5
Technologies de l'information	6,2	6,6
Services de communication	4,3	3,6
Services publics	2,3	1,8
Actifs (passifs) dérivés	0,8	(0,8)
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,9
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	260 987 307	178 310 870	-	439 298 177
Obligations	-	217 130 770	-	217 130 770
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	45 656 727	1 517 424	47 174 151
Placements à court terme	-	8 962 621	-	8 962 621
Contrats de change à terme	-	6 900 185	-	6 900 185
Options	-	23 788	-	23 788
Swaps sur défaillance	-	83 734	-	83 734
Contrats à terme standardisés	329 660	-	-	329 660
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	501 289	-	-	501 289
Contrats de change à terme	-	1 187 972	-	1 187 972

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	268 983 067	161 970 424	-	430 953 491
Obligations	-	213 227 609	-	213 227 609
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	52 762 255	2 620 564	55 382 819
Placements à court terme	-	9 238 947	-	9 238 947
Contrats de change à terme	-	3 500 784	-	3 500 784
Options	-	168 256	-	168 256
Contrats à terme standardisés	1 453 746	-	-	1 453 746
Passifs financiers				
Swaps sur défaillance	-	7 590	-	7 590
Contrats à terme standardisés	939 052	-	-	939 052
Contrats de change à terme	-	9 536 277	-	9 536 277

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Actions	-	2 582 869	478 309	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	2 620 564	3 022 323
Achats et ventes nets	(212 736)	262 505
Transferts entrants (sortants) nets	(873 932)	(739 305)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	3 252	-
Latent(e)s	(19 724)	75 041
Solde de clôture	1 517 424	2 620 564

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

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

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

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options, de contrats à terme standardisés, de contrats de change à terme et de swaps. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 100 611 \$ (81 342 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	6 900 185	(960 570)	-	5 939 615
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	83 734	-	-	83 734
Total	6 983 919	(960 570)	-	6 023 349
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(1 187 972)	960 570	-	(227 402)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	(1 187 972)	960 570	-	(227 402)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	3 500 784	(3 162 926)	-	337 858
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	3 500 784	(3 162 926)	-	337 858
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(9 536 277)	3 162 926	-	(6 373 351)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(7 590)	-	-	(7 590)
Total	(9 543 867)	3 162 926	-	(6 380 941)

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	492 844 432	460 587 511
Placements à court terme	8 823 342	4 076 999
Trésorerie	315 266	128 268
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	496 926	941 999
Intérêts courus	32 537	8 514
Dividendes à recevoir	719 381	457 269
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	729 276	203 200
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	503 961 160	466 403 760
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	64 486	15 238
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	533 837	907 350
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	952 363
Frais de gestion à payer	457 587	106 510
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 055 910	1 981 461
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	502 905 250	464 422 299
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	170 703 261	163 059 650
Série T5	1 396 223	1 336 978
Série T8	2 011 981	2 030 051
Série F	142 286 243	124 290 173
Série F5	152 190	184 976
Série F8	3 919 649	3 819 195
Série I	171 164 325	159 373 160
Série O	11 271 378	10 328 116

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	30,15	28,62
Série T5	25,80	25,09
Série T8	18,25	18,02
Série F	32,68	30,84
Série F5	16,43	15,89
Série F8	14,00	13,73
Série I	34,84	32,68
Série O	20,24	19,00

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	7 795 595	5 953 646
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	172 352	21 601
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(32)	(94)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	16 953 327	12 763 228
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	7 363 947	(84 913 398)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	32 285 189	(66 175 017)
Profit (perte) de change net(te)	(81 309)	(52 750)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	32 203 880	(66 227 767)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	2 588 726	2 378 933
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	362 340	327 705
Frais du comité d'examen indépendant	1 084	733
Retenues d'impôt	1 180 436	960 257
Impôt	7 079	-
Coûts de transaction (note 2)	80 310	39 646
Total des charges d'exploitation	4 219 975	3 707 274
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	27 983 905	(69 935 041)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	27 983 905	(69 935 041)
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	8 673 481	(26 587 669)
Série T5	72 184	(229 935)
Série T8	105 983	(408 909)
Série F	7 644 945	(17 805 115)
Série F5	10 269	(26 194)
Série F8	225 834	(596 785)
Série I	10 555 014	(22 386 844)
Série O	696 195	(1 893 590)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	5 697 612	5 573 482
Série T5	53 651	53 488
Série T8	111 020	127 888
Série F	4 222 249	3 580 464
Série F5	10 402	9 774
Série F8	279 103	254 389
Série I	4 895 141	4 394 276
Série O	550 000	662 820
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	1,52	(4,77)
Série T5	1,35	(4,30)
Série T8	0,95	(3,20)
Série F	1,81	(4,97)
Série F5	0,99	(2,68)
Série F8	0,81	(2,35)
Série I	2,16	(5,09)
Série O	1,27	(2,86)

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	464 422 299\$	458 143 167
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	27 983 905\$	(69 935 041)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	57 696 885\$	66 221 270
Rachat de titres rachetables	(46 968 429\$)	(49 702 717)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	55 534\$	54 895
Distributions capitalisées	-\$	-
	10 783 990\$	16 573 448
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	-\$	-
Du revenu de placement net	(284 944\$)	(324 910)
Remboursement de capital	-\$	-
	(284 944\$)	(324 910)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	38 482 951\$	(53 686 503)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	502 905 250\$	404 456 664
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	15 604 658	14 322 061
Titres émis	1 883 735	2 139 645
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 600	2 569
Titres rachetés	(1 552 208)	(1 727 021)
Solde à la fin de la période	15 938 785	14 737 254

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)	27 983 905	(69 935 041)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(16 953 327)	(12 763 228)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 363 947)	84 913 398
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(58 870 858)	(58 284 657)
Produit de la vente de placements	50 343 611	40 586 210
Achats de placements à court terme	(92 769 957)	(130 030 376)
Produit de la vente de placements à court terme	88 023 614	128 286 459
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(286 135)	(23 041)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	351 077	285 128
Variation des autres créanciers et charges à payer	129 558	79 045
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(9 412 459)	(16 886 103)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(229 410)	(270 015)
Produit de l'émission de titres rachetables	57 170 809	66 262 194
Rachat de titres rachetables	(47 341 942)	(49 397 405)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	9 599 457	16 594 774
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	186 998	(291 329)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	128 268	397 197
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	315 266	105 868
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	6 353 047	4 975 719
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	148 329	16 230
Intérêts versés	(32)	(94)

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,591 %	6 juill. 2023	5 250 000	5 220 178	5 220 178	
Bon du Trésor du Canada	4,657 %	20 juill. 2023	2 600 000	2 588 164	2 588 164	
				7 808 342	7 808 342	1,6
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,700 %	4 juill. 2023	1 015 000	1 015 000	1 015 000	
				1 015 000	1 015 000	0,2
Total des placements à court terme				8 823 342	8 823 342	1,8

			Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS						
Énergie						
ConocoPhillips			62 265	4 817 713	8 536 596	
ENI SpA			251 490	4 526 438	4 789 952	
Hess Corp.			33 811	3 364 574	6 082 419	
Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ			102 230	1 257 839	1 673 351	
Pioneer Natural Resources Co.			10 898	3 128 755	2 987 678	
Suncor Énergie Inc.			112 089	4 692 134	4 355 779	
				21 787 453	28 425 775	5,7
Matériaux						
Akzo Nobel NV			27 000	3 462 022	2 920 285	
Axalta Coating Systems Ltd.			63 706	2 424 085	2 765 831	
Glencore PLC			551 796	4 006 088	4 144 343	
Nitto Denko Corp.			13 200	1 272 582	1 294 332	
PPG Industries Inc.			31 249	4 349 298	6 132 201	
Rio Tinto PLC			16 152	1 334 013	1 359 699	
Vulcan Materials Co.			9 835	1 637 004	2 933 894	
				18 485 092	21 550 585	4,3
Industrie						
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			25 326	1 832 411	2 709 882	
Dun & Bradstreet Holdings Inc			122 237	1 834 745	1 871 437	
Eaton Corp., PLC			33 448	4 695 046	8 900 642	
Experian PLC			60 262	1 948 547	3 063 816	
General Dynamics Corp.			8 661	2 441 625	2 465 747	
Hitachi Ltd.			69 200	4 830 043	5 683 944	
Honeywell International Inc.			14 782	2 333 426	4 058 732	
Ingersoll-Rand Inc.			66 696	3 537 895	5 768 341	
Johnson Controls International PLC			77 902	4 528 062	7 024 086	
Kubota Corp.			157 100	3 192 828	3 038 095	
L3Harris Technologies Inc.			12 295	2 910 622	3 185 032	
Legrand SA			25 011	2 061 852	3 282 587	
Masco Corp.			83 735	5 552 581	6 357 797	
Regal Rexnord Corp			24 950	4 674 751	5 080 989	
RELX PLC			63 108	1 709 243	2 785 120	
Schneider Electric SE			38 284	4 530 440	9 201 811	
Secom Co., Ltd.			56 200	5 283 621	5 024 633	
Stanley Black & Decker Inc.			26 998	5 060 971	3 347 778	
Techtronic Industries Co., Ltd.			143 000	2 094 202	2 069 115	
Union Pacific Corp.			19 439	4 182 987	5 263 336	
Wolters Kluwer NV			22 067	2 320 191	3 706 918	
				71 556 089	93 889 838	18,6
Consommation discrétionnaire						
Amadeus IT Group SA			36 850	2 488 293	3 712 499	
Aptiv PLC			34 768	4 347 825	4 696 799	
Compagnie financière Richemont SA			23 830	2 416 487	5 358 855	

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Lear Corp.	17 630	3 387 109	3 348 842	
LKQ Corp.	75 620	4 302 589	5 830 701	
		16 942 303	22 947 696	4,6
Consommation de base				
Danone SA	59 426	5 401 663	4 818 107	
Diageo PLC	109 383	6 051 178	6 229 171	
Heineken NV	25 982	2 835 001	3 534 899	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	67 037	8 238 319	7 093 040	
Kenvue Inc.	24 691	860 768	863 198	
Nestlé SA	5 618	570 145	894 651	
Pernod Ricard SA	10 002	1 681 240	2 924 059	
Philip Morris International Inc.	40 164	4 801 170	5 188 178	
Reckitt Benckiser Group PLC	48 098	5 106 932	4 788 107	
Tesco PLC	1 150 084	5 384 929	4 805 841	
		40 931 345	41 139 251	8,2
Soins de santé				
Bayer AG	74 897	7 227 193	5 485 024	
Becton Dickinson and Co.	13 647	4 256 589	4 767 565	
Boston Scientific Corp.	38 415	1 799 616	2 749 520	
CIGNA Corp.	20 968	4 746 745	7 785 451	
Icon PLC	11 288	2 965 325	3 737 175	
Johnson & Johnson	46 724	6 980 210	10 233 627	
Medtronic PLC	54 013	5 616 515	6 296 704	
Pfizer Inc.	78 468	4 706 827	3 808 562	
Roche Holding AG	22 451	8 316 052	9 079 056	
Sanofi	11 482	1 404 416	1 635 354	
		48 019 488	55 578 038	11,1
Services financiers				
ABN AMRO Bank NV, CIAE	134 838	2 133 325	2 772 751	
Aon PLC	28 924	5 215 684	13 211 989	
Bank of America Corp.	212 275	8 102 465	8 058 764	
BNP Paribas SA	95 192	7 341 016	7 947 445	
Cboe Global Markets Inc.	20 677	2 566 868	3 776 045	
Chubb Ltd.	23 845	4 501 010	6 075 786	
CME Group Inc.	9 127	2 250 201	2 237 789	
Fidelity National Information Services Inc.	32 161	4 006 432	2 327 855	
Fiserv Inc.	27 947	2 806 421	4 665 106	
JPMorgan Chase & Co.	52 924	5 763 116	10 185 342	
Julius Baer Group Ltd.	45 107	3 134 899	3 768 439	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	626 500	4 313 939	6 100 553	
NatWest Group PLC	1 786 516	6 416 222	7 233 241	
Northern Trust Corp.	37 564	4 425 726	3 685 221	
The Charles Schwab Corp.	133 760	9 063 037	10 032 177	
The Goldman Sachs Group Inc.	22 750	7 461 144	9 709 661	
The Travelers Companies Inc.	7 692	1 175 820	1 767 576	
Truist Financial Corp.	76 814	5 163 982	3 084 879	
UBS Group AG	397 143	8 401 541	10 656 351	
Willis Towers Watson PLC	19 044	5 209 535	5 934 555	
		99 452 383	123 231 525	24,4
Services publics				
Duke Energy Corp.	23 436	2 608 812	2 782 971	
E.ON SE	271 637	3 747 783	4 590 779	
Iberdrola SA	195 267	2 585 180	3 373 563	
National Grid PLC	198 373	3 505 771	3 483 980	
PG&E Corp.	116 016	2 395 225	2 652 777	
		14 842 771	16 884 070	3,4
Technologies de l'information				
Accenture PLC	10 588	1 833 346	4 323 354	
Amdocs Ltd.	13 802	1 348 703	1 805 335	
Analog Devices Inc.	4 868	1 139 870	1 254 876	
Capgemini SE	16 578	4 029 235	4 152 762	

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
CGI Inc.	18 314	1 687 457	2 558 466	
Fujitsu Ltd.	25 100	4 141 021	4 293 421	
Intel Corp.	111 816	6 188 648	4 947 767	
Kyocera Corp.	68 600	5 058 639	4 926 490	
Microsoft Corp.	17 328	6 147 303	7 808 285	
Nomura Research Institute Ltd.	78 200	2 484 119	2 854 071	
NXP Semiconductors NV	26 077	4 734 268	7 062 722	
Samsung Electronics Co., Ltd.	77 272	4 916 838	5 630 194	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	31 774	1 687 289	4 243 149	
		45 396 736	55 860 892	11,1
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	43 847	6 019 385	6 945 014	
Comcast Corp., catégorie A	202 542	9 492 311	11 135 897	
KDDI Corp.	73 300	2 341 286	2 990 491	
Omnicom Group Inc.	33 742	3 275 433	4 248 334	
Québecor inc.	68 417	2 204 837	2 233 815	
T-Mobile US Inc.	31 465	4 933 560	5 783 211	
		28 266 812	33 336 762	6,6
Total des actions		405 680 472	492 844 432	98,0
Coûts de transaction		(309 270)		
Total des placements		414 194 544	501 667 774	99,8
Autres actifs, moins les passifs			1 237 476	0,2
Total de l'actif net			502 905 250	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	1,8	0,9
Non noté	1,4	1,3
Total	3,2	2,2

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

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	294 493 527	58,6	287 496 642	61,9
Euro	78 773 382	15,7	66 091 191	14,2
Yen japonais	36 284 036	7,2	29 536 599	6,4
Livre sterling	35 233 679	7,0	26 368 931	5,7
Franc suisse	29 757 352	5,9	31 722 661	6,8
Won coréen	5 654 003	1,1	4 550 319	1,0
Dollar de Hong Kong	2 090 846	0,4	925 592	0,2
Couronne danoise	4 758	-	4 772	-
Total	482 291 583	95,9	446 696 707	96,2

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 24 114 579 \$ (22 334 835 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	8 823 342	-	-	8 823 342
31 décembre 2022	4 076 999	-	-	4 076 999

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 388 \$ (3 686 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 24 642 222 \$ (23 029 376 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,6	0,9
Certificats de dépôt à terme	0,2	-
Actions		
Énergie	5,7	5,6
Matériaux	4,3	3,9
Industrie	18,6	18,2
Consommation discrétionnaire	4,6	4,6
Consommation de base	8,2	8,4
Soins de santé	11,1	13,3
Services financiers	24,4	25,0
Services publics	3,4	2,2
Technologies de l'information	11,1	11,7
Services de communication	6,6	6,3
Autres actifs, moins les passifs	0,2	(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 (\$)
Actifs financiers				
Actions	305 346 587	187 497 845	-	492 844 432
Placements à court terme	-	8 823 342	-	8 823 342

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	301 486 800	159 100 711	-	460 587 511
Placements à court terme	-	4 076 999	-	4 076 999

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 80 310 \$ (39 646 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	914 754 994	820 572 280
Placements à court terme	10 945 183	4 584 222
Trésorerie	3 326 393	1 090 667
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	33 350	6 897
Dividendes à recevoir	1 713 838	921 709
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	841 038	809 490
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	931 614 796	827 985 265
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	61 092	13 587
Impôt étranger à payer	308 665	373 581
Rachats à payer	345 354	766 523
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	3 432 655	-
Frais de gestion à payer	166 470	33 511
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	4 314 236	1 187 202
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	927 300 560	826 798 063
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	55 043 550	49 633 006
Série T5	156 406	134 888
Série T8	21 144	20 061
Série D	3 041 933	2 841 984
Série F	89 535 537	57 257 084
Série F8	135 277	108 215
Série I	776 553 699	714 039 827
Série O	2 813 014	2 762 998

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	18,26	16,68
Série T5	17,14	16,02
Série T8	12,33	11,70
Série D	19,31	17,59
Série F	19,85	18,03
Série F8	13,22	12,46
Série I	21,27	19,22
Série O	15,48	13,99

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	13 192 307	12 412 250
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	323 396	71 418
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(44)	(394)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	6 980 840	10 677 685
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	70 128 456	(192 571 694)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	90 624 955	(169 410 735)
Profit (perte) de change net(te)	(318 355)	(183 641)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	90 306 600	(169 594 376)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	875 094	810 434
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	330 504	318 401
Frais du comité d'examen indépendant	1 933	1 437
Retenues d'impôt	1 625 664	2 493 075
Impôt étranger	176 416	241 492
Coûts de transaction (note 2)	269 220	208 232
Total des charges d'exploitation	3 278 831	4 073 071
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	87 027 769	(173 667 447)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	87 027 769	(173 667 447)
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	4 677 182	(10 833 808)
Série T5	13 249	(56 929)
Série T8	1 885	(16 196)
Série D	278 453	(664 330)
Série F	6 099 103	(13 257 892)
Série F8	11 522	(12 552)
Série I	75 663 840	(148 370 300)
Série O	282 535	(455 440)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 960 231	2 936 989
Série T5	9 011	15 383
Série T8	1 715	5 340
Série D	160 144	172 577
Série F	3 685 952	3 433 720
Série F8	9 400	4 800
Série I	35 615 280	37 077 255
Série O	187 686	152 949
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	1,58	(3,69)
Série T5	1,47	(3,70)
Série T8	1,10	(3,03)
Série D	1,74	(3,85)
Série F	1,65	(3,86)
Série F8	1,23	(2,62)
Série I	2,12	(4,00)
Série O	1,51	(2,98)

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	49 633 006\$	56 707 615	134 888	280 045	20 061	162 798	2 841 984	3 820 028
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 677 182\$	(10 833 808)	13 249	(56 929)	1 885	(16 196)	278 453	(664 330)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 189 201\$	7 727 152	11 887	37 216	-	5 000	438	7 620
Rachat de titres rachetables	(7 456 167\$)	(7 462 049)	(737)	(64 612)	-	(130 411)	(78 942)	(528 370)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 439\$	1 396	743	4 121	-	1 056	-	-
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	734 473\$	266 499	11 893	(23 275)	-	(124 355)	(78 504)	(520 750)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 111\$)	(1 215)	(3 624)	(7 369)	(802)	(2 499)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(1 111\$)	(1 215)	(3 624)	(7 369)	(802)	(2 499)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	5 410 544\$	(10 568 524)	21 518	(87 573)	1 083	(143 050)	199 949	(1 185 080)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	55 043 550\$	46 139 091	156 406	192 472	21 144	19 748	3 041 933	2 634 948
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 975 237	2 920 050	8 419	14 227	1 715	10 928	161 601	187 637
Titres émis	453 598	440 774	705	2 006	-	358	23	389
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	80	81	43	240	-	77	-	-
Titres rachetés	(415 013)	(428 776)	(43)	(4 059)	-	(9 648)	(4 126)	(28 789)
Solde à la fin de la période	3 013 902	2 932 129	9 124	12 414	1 715	1 715	157 498	159 237

	Série F		Série F8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	57 257 084\$	68 138 132	108 215	28 210	714 039 827	803 234 403	2 762 998	2 694 599
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 099 103\$	(13 257 892)	11 522	(12 552)	75 663 840	(148 370 300)	282 535	(455 440)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	35 972 206\$	15 203 055	36 856	81 485	79 085 879	90 876 629	253 515	115 425
Rachat de titres rachetables	(9 793 842\$)	(11 988 378)	(20 430)	-	(92 235 847)	(81 149 477)	(486 034)	(357 368)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 862\$	3 018	3 858	2 991	-	-	-	-
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	26 181 226\$	3 217 695	20 284	84 476	(13 149 968)	9 727 152	(232 519)	(241 943)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 876\$)	(2 640)	(4 744)	(3 519)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	(1 876\$)	(2 640)	(4 744)	(3 519)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	32 278 453\$	(10 042 837)	27 062	68 405	62 513 872	(138 643 148)	50 016	(697 383)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	89 535 537\$	58 095 295	135 277	96 615	776 553 699	664 591 255	2 813 014	1 997 216
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	3 176 258	3 262 050	8 685	1 801	37 155 151	36 059 306	197 437	166 080
Titres émis	1 833 413	814 690	2 761	5 897	3 783 173	4 579 929	16 630	7 767
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	148	162	291	228	-	-	-	-
Titres rachetés	(499 129)	(664 133)	(1 501)	-	(4 425 449)	(4 212 548)	(32 331)	(23 470)
Solde à la fin de la période	4 510 690	3 412 769	10 236	7 926	36 512 875	36 426 687	181 736	150 377

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	826 798 063\$	935 065 830
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	87 027 769\$	(173 667 447)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	123 549 982\$	114 053 582
Rachat de titres rachetables	(110 071 999\$)	(101 680 665)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 902\$	12 582
Distributions capitalisées	-\$	-
	13 486 885\$	12 385 499
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	-\$	-
Du revenu de placement net	(12 157\$)	(17 242)
Remboursement de capital	-\$	-
	(12 157\$)	(17 242)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	100 502 497\$	(161 299 190)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	927 300 560\$	773 766 640
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	43 684 503	42 622 079
Titres émis	6 090 303	5 851 810
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	562	788
Titres rachetés	(5 377 592)	(5 371 423)
Solde à la fin de la période	44 397 776	43 103 254

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)	87 027 769	(173 667 447)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(6 980 840)	(10 677 685)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(70 128 456)	192 571 694
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(149 383 768)	(117 959 697)
Produit de la vente de placements	135 473 785	68 776 344
Achats de placements à court terme	(194 842 534)	(251 885 606)
Produit de la vente de placements à court terme	188 481 573	271 978 226
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(818 582)	(983 805)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	132 959	93 508
Variation des autres créanciers et charges à payer	251 809	487 089
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(10 786 285)	(21 267 379)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(3 255)	(4 660)
Produit de l'émission de titres rachetables	123 518 434	113 918 978
Rachat de titres rachetables	(110 493 168)	(93 925 959)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	13 022 011	19 988 359
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 235 726	(1 279 020)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 090 667	2 337 582
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	3 326 393	1 058 562
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	10 774 514	8 932 669
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	296 943	74 119
Intérêts versés	(44)	(394)

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,591 %	6 juill. 2023	5 295 000	5 265 779	5 265 779	
Bon du Trésor du Canada	4,657 %	20 juill. 2023	5 700 000	5 679 404	5 679 404	
				10 945 183	10 945 183	1,2
Total des placements à court terme				10 945 183	10 945 183	1,2

		Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS					
Énergie					
Reliance Industries Ltd.		206 771	7 456 365	8 528 658	
			7 456 365	8 528 658	0,9
Matériaux					
Mines Agnico Eagle Ltée		166 909	10 562 527	11 041 030	
Air Liquide SA		79 322	12 625 509	18 819 827	
Akzo Nobel NV		68 080	7 894 389	7 363 444	
Franco-Nevada Corp.		63 445	11 658 752	11 979 050	
Linde PLC		56 347	15 034 165	28 413 585	
Nitto Denko Corp.		92 900	8 172 097	9 109 352	
Resonac Holdings Corp.		202 800	4 721 532	4 352 485	
Sika AG		21 854	5 363 795	8 285 930	
Symrise AG		58 101	7 246 381	8 059 704	
UPL Ltd.		570 027	5 970 226	6 334 540	
			89 249 373	113 758 947	12,3
Industrie					
Assa Abloy AB		482 667	15 895 784	15 329 376	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.		87 948	9 108 261	9 410 436	
Experian PLC		234 796	9 235 487	11 937 404	
GEA Group AG		184 988	9 123 878	10 246 192	
Hitachi Ltd.		426 100	23 075 187	34 998 965	
Kingspan Group PLC		33 289	2 641 767	2 931 539	
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.		47 900	2 946 309	2 955 417	
RB Global Inc.		146 998	13 067 389	11 686 341	
Rolls-Royce Holdings PLC		3 876 518	11 107 787	9 874 713	
Schneider Electric SE		136 410	19 796 032	32 787 040	
Singapore Technologies Engineering Ltd.		764 700	2 836 871	2 759 165	
			118 834 752	144 916 588	15,5
Consommation discrétionnaire					
Alibaba Group Holding Ltd.		401 500	14 343 148	5 530 122	
Amadeus IT Group SA		216 141	18 437 991	21 775 393	
Aristocrat Leisure Ltd.		169 210	5 347 947	5 788 731	
Burberry Group PLC		177 554	5 959 623	6 346 460	
Flutter Entertainment PLC		44 487	7 751 835	11 844 065	
Just Eat Takeaway.com NV		11 423	1 248 347	231 653	
Kering SA		12 671	8 453 827	9 256 851	
Koito Manufacturing Co., Ltd.		162 700	4 107 764	3 900 437	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		29 119	16 897 271	36 324 905	
Prosus NV		46 301	6 232 331	4 486 015	
Sands China Ltd.		606 800	2 885 867	2 749 637	
Sodexo SA		26 440	3 892 023	3 851 891	
The Lottery Corp., Ltd.		428 016	1 723 178	1 940 204	
Yum China Holdings Inc., HKD		30 400	2 337 037	2 278 853	
Yum China Holdings Inc., USD		71 112	5 187 646	5 316 556	
			104 805 835	121 621 773	13,1
Consommation de base					
Amorepacific Corp.		55 601	9 227 688	5 476 473	
Diageo PLC		322 439	15 853 483	18 362 340	

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Heineken NV	102 336	14 060 616	13 923 003	
ITC Ltd.	480 104	2 204 752	3 503 021	
KOSÉ Corp.	14 300	2 418 681	1 815 975	
Nestlé SA	238 594	31 221 827	37 995 416	
Ocado Group PLC	89 066	2 505 517	853 766	
Pernod Ricard SA	65 673	14 981 862	19 199 334	
Reckitt Benckiser Group PLC	199 988	21 548 365	19 908 604	
Sugi Holdings Co., Ltd.	60 500	5 288 960	3 570 996	
		119 311 751	124 608 928	13,4
Soins de santé				
Alcon Inc.	28 350	2 188 001	3 113 656	
Bayer AG	157 901	16 320 091	11 563 758	
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	133 900	4 800 883	5 037 592	
EssilorLuxottica SA	74 838	14 515 864	18 670 340	
Hypera SA	313 194	2 601 012	3 952 736	
Merck KGaA	38 683	9 334 952	8 471 364	
Novartis AG	122 366	13 873 424	16 332 076	
QIAGEN NV	159 244	8 650 900	9 469 984	
Roche Holding AG	94 622	37 105 538	38 264 597	
Sonova Holding AG	19 621	6 674 825	6 931 133	
Terumo Corp.	183 600	7 149 439	7 724 935	
		123 214 929	129 532 171	14,0
Services financiers				
AIA Group Ltd.	1 778 200	21 295 831	23 896 272	
Credicorp Ltd.	42 454	8 137 593	8 293 956	
DBS Group Holdings Ltd.	413 800	10 378 462	12 778 056	
Deutsche Börse AG	43 669	9 531 153	10 665 859	
Element Fleet Management Corp.	409 818	6 313 355	8 270 127	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	610 356	4 720 099	6 649 834	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	135 780	9 819 145	12 522 979	
Kasikornbank PCL	637 600	3 314 165	3 101 485	
Kotak Mahindra Bank Ltd.	153 517	4 726 623	4 581 514	
London Stock Exchange Group PLC	45 397	6 130 952	6 400 412	
Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	667 500	5 993 182	5 640 896	
		90 360 560	102 801 390	11,1
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	10 546	8 812 942	10 119 971	
Capgemini SE	48 708	10 513 191	12 201 276	
Dassault Systèmes SE	105 016	4 944 449	6 156 353	
Delta Electronics Inc.	935 000	8 356 691	13 711 403	
Nice Ltd., CAAÉ	15 452	3 313 676	4 222 249	
Nomura Research Institute Ltd.	170 200	5 541 134	6 211 802	
Oracle Corp., Japon	56 300	6 118 429	5 531 525	
SAP SE	213 654	32 575 529	38 613 751	
SK Hynix Inc.	88 048	8 493 769	10 236 973	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	231 574	18 565 886	30 924 745	
Wisotech Global Ltd.	41 389	1 124 492	2 935 440	
		108 360 188	140 865 488	15,2
Services de communication				
Advanced Info Service PCL	280 700	2 329 034	2 242 579	
Kingsoft Corp., Ltd.	595 400	4 466 158	3 113 813	
Naver Corp.	27 034	6 058 598	5 007 611	
Tencent Holdings Ltd.	174 500	11 949 941	9 789 914	
Z Holdings Corp.	1 395 000	9 304 221	4 441 450	
		34 107 952	24 595 367	2,7

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Services publics				
China Resources Gas Group Ltd.	777 000	4 354 002	3 525 684	
		4 354 002	3 525 684	0,4
Total des actions		800 055 707	914 754 994	98,6
Coûts de transaction		(1 129 116)		
Total des placements		809 871 774	925 700 177	99,8
Autres actifs, moins les passifs			1 600 383	0,2
Total de l'actif net			927 300 560	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Euro	314 974 983	34,0	281 749 302	34,1
Franc suisse	110 922 804	12,0	115 905 468	14,0
Dollar				
américain	91 810 501	9,9	65 529 719	7,9
Yen japonais	89 786 145	9,7	72 147 404	8,7
Livre sterling	85 660 685	9,2	86 127 466	10,4
Dollar de				
Hong Kong	56 621 547	6,1	60 072 795	7,3
Roupie				
indienne	22 789 028	2,5	18 359 274	2,2
Won coréen	20 502 435	2,2	15 010 556	1,8
Dollar de				
Singapour	15 355 665	1,7	12 929 375	1,6
Couronne				
suédoise	15 329 376	1,7	12 166 808	1,5
Nouveau dollar de				
Taiwan	14 184 321	1,5	11 417 451	1,4
Dollar				
australien	10 715 768	1,2	8 153 014	1,0
Peso mexicain	6 649 834	0,7	5 771 648	0,7
Baht				
thaïlandais	5 282 848	0,6	-	-
Réal brésilien	4 045 353	0,4	3 425 773	0,4
Renminbi				
chinois	159 110	-	-	-
Couronne				
danoise	47 401	-	50 779	-
Total	864 837 804	93,4	768 816 832	93,0

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 43 241 890 \$ (38 440 842 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	10 945 183	-	-	10 945 183
31 décembre 2022	4 584 222	-	-	4 584 222

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 3 978 \$ (2 386 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 45 737 750 \$ (41 028 614 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	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	15,5	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	0,2	0,2
Total	100,0	100,0

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actions	152 683 627	762 071 367	-	914 754 994
Placements à court terme	-	10 945 183	-	10 945 183

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actions	123 820 016	696 752 264	-	820 572 280
Placements à court terme	-	4 584 222	-	4 584 222

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
Actions	-	3 952 736	-	-

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 269 220 \$ (208 232 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

Au 31 mars 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant (188 279 \$ au 31 mars 2022) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F8	1 116	14 753

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série F8	1 073	13 375

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F8	21	-	544

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F8	38	-	1 528

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1 ^{er} nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds valeur international MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	2 346 618 482	2 227 466 830
Placements à court terme	14 831 913	44 805 425
Trésorerie	164 250	1 964 500
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	31 451 479	1 860 039
Intérêts courus	57 022	110 377
Dividendes à recevoir	4 606 257	2 241 594
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 476 166	1 544 972
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	2 399 205 569	2 279 993 737
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	269 974	65 405
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	2 626 435	1 423 500
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	3 505 828
Frais de gestion à payer	1 867 745	451 814
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	4 764 154	5 446 547
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	2 394 441 415	2 274 547 190
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	523 992 909	509 714 530
Série T5	6 825 998	6 484 858
Série T8	1 763 663	1 935 065
Série F	915 992 759	870 522 238
Série F5	2 351 349	2 342 256
Série F8	3 335 506	3 270 361
Série I	922 584 556	863 834 305
Série O	17 594 675	16 443 577

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	24,36	22,33
Série T5	21,16	19,85
Série T8	14,93	14,22
Série F	26,73	24,36
Série F5	14,54	13,57
Série F8	12,32	11,65
Série I	29,31	26,55
Série O	17,99	16,31

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023	2022
	(\$)	(\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	45 002 990	34 029 315
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 017 442	159 644
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(337)	(1 047)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	13 526 698	11 925 757
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	185 904 144	(825 070 193)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	245 450 937	(778 956 524)
Profit (perte) de change net(te)	(757 154)	(616 149)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	244 693 783	(779 572 673)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	10 773 175	12 482 694
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 549 593	1 779 285
Frais du comité d'examen indépendant	5 394	4 416
Retenues d'impôt	8 036 939	7 288 040
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 109 856	561 525
Total des charges d'exploitation	21 474 957	22 115 960
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	223 218 826	(801 688 633)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	223 218 826	(801 688 633)
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	45 849 036	(185 156 722)
Série T5	583 319	(2 483 328)
Série T8	172 356	(836 322)
Série F	84 592 280	(348 328 452)
Série F5	223 940	(1 764 320)
Série F8	317 047	(1 189 545)
Série I	89 793 796	(256 572 568)
Série O	1 687 052	(5 357 376)

	2023	2022
	(\$)	(\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	22 096 258	24 338 010
Série T5	324 509	348 345
Série T8	128 122	155 414
Série F	35 124 451	43 399 529
Série F5	165 730	372 473
Série F8	278 150	289 971
Série I	32 567 779	30 162 496
Série O	993 405	1 006 332
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	2,07	(7,61)
Série T5	1,80	(7,13)
Série T8	1,35	(5,38)
Série F	2,41	(8,03)
Série F5	1,35	(4,74)
Série F8	1,14	(4,10)
Série I	2,76	(8,51)
Série O	1,70	(5,32)

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	509 714 530\$	712 396 696	6 484 858	9 724 029	1 935 065	3 445 556	870 522 238	1 327 081 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	45 849 036\$	(185 156 722)	583 319	(2 483 328)	172 356	(836 322)	84 592 280	(348 328 452)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	47 933 885\$	76 041 320	695 652	1 463 102	98 072	247 939	118 266 352	206 342 293
Rachat de titres rachetables	(79 505 587\$)	(101 731 012)	(806 598)	(1 818 322)	(416 616)	(894 438)	(157 391 897)	(247 068 701)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 955\$	6 476	29 651	50 163	46 439	72 052	21 461	77 514
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(31 565 747\$)	(25 683 216)	(81 295)	(305 057)	(272 105)	(574 447)	(39 104 084)	(40 648 894)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(4 910\$)	(5 697)	(160 884)	(235 513)	(71 653)	(121 118)	(17 675)	(67 506)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(4 910\$)	(5 697)	(160 884)	(235 513)	(71 653)	(121 118)	(17 675)	(67 506)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	14 278 379\$	(210 845 635)	341 140	(3 023 898)	(171 402)	(1 531 887)	45 470 521	(389 044 852)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	523 992 909\$	501 551 061	6 825 998	6 700 131	1 763 663	1 913 669	915 992 759	938 036 744
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	22 822 026	24 743 170	326 631	357 941	136 089	170 535	35 735 986	42 685 041
Titres émis	1 992 736	3 065 780	32 886	65 489	6 474	13 584	4 494 315	7 754 238
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	246	269	1 398	2 266	3 082	4 425	812	2 987
Titres rachetés	(3 308 047)	(4 167 862)	(38 265)	(80 487)	(27 551)	(53 415)	(5 961 525)	(9 731 667)
Solde à la fin de la période	21 506 961	23 641 357	322 650	345 209	118 094	135 129	34 269 588	40 710 599

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 342 256\$	6 803 198	3 270 361	4 404 026	863 834 305	951 573 274	16 443 577	21 510 204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	223 940\$	(1 764 320)	317 047	(1 189 545)	89 793 796	(256 572 568)	1 687 052	(5 357 376)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	202 657\$	841 517	98 086	876 273	29 991 667	119 698 239	1 936 042	1 631 667
Rachat de titres rachetables	(382 384\$)	(1 258 586)	(242 505)	(368 229)	(61 035 212)	(20 628 006)	(2 471 996)	(2 628 374)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	20 701\$	52 735	21 731	24 478	-	-	-	3
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(159 026\$)	(364 334)	(122 688)	532 522	(31 043 545)	99 070 233	(535 954)	(996 704)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(55 821\$)	(169 940)	(129 214)	(193 614)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(55 821\$)	(169 940)	(129 214)	(193 614)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	9 093\$	(2 298 594)	65 145	(850 637)	58 750 251	(157 502 335)	1 151 098	(6 354 080)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 351 349\$	4 504 604	3 335 506	3 553 389	922 584 556	794 070 939	17 594 675	15 156 124
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	172 660	371 213	280 601	269 337	32 531 675	28 127 233	1 008 391	1 035 058
Titres émis	13 757	56 206	7 896	63 947	1 040 240	4 067 369	110 745	93 316
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 423	3 494	1 753	1 890	-	-	-	-
Titres rachetés	(26 174)	(89 015)	(19 444)	(27 064)	(2 095 706)	(712 614)	(140 986)	(149 535)
Solde à la fin de la période	161 666	341 898	270 806	308 110	31 476 209	31 481 988	978 150	978 839

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 274 547 190\$	3 036 938 579
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	223 218 826\$	(801 688 633)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	199 222 413\$	407 142 350
Rachat de titres rachetables	(302 252 795\$)	(376 395 668)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	145 938\$	283 421
Distributions capitalisées	-\$	-
	(102 884 444\$)	31 030 103
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	-\$	-
Du revenu de placement net	(440 157\$)	(793 388)
Remboursement de capital	-\$	-
	(440 157\$)	(793 388)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	119 894 225\$	(771 451 918)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 394 441 415\$	2 265 486 661
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	93 014 059	97 759 528
Titres émis	7 699 049	15 179 929
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 714	15 331
Titres rachetés	(11 617 698)	(15 011 659)
Solde à la fin de la période	89 104 124	97 943 129

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)	223 218 826	(801 688 633)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(13 526 698)	(11 925 757)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(185 904 144)	825 070 193
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(230 055 661)	(296 116 300)
Produit de la vente de placements	276 127 727	176 428 161
Achats de placements à court terme	(353 119 055)	(429 315 565)
Produit de la vente de placements à court terme	383 092 567	494 095 201
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(2 311 308)	134 209
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	1 415 931	1 263 875
Variation des autres créanciers et charges à payer	1 314 425	743 595
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	100 252 610	(41 311 021)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(294 219)	(510 209)
Produit de l'émission de titres rachetables	199 291 219	408 304 235
Rachat de titres rachetables	(301 049 860)	(375 312 028)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(102 052 860)	32 481 998
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 800 250)	(8 829 023)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 964 500	723 248
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	164 250	(8 105 775)
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	34 601 388	26 865 939
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	1 070 797	169 189
Intérêts versés	(337)	(1 047)

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,436 %	6 juill. 2023	5 950 000	5 905 081	5 905 081	
Bon du Trésor du Canada	4,657 %	20 juill. 2023	8 960 000	8 926 832	8 926 832	
				14 831 913	14 831 913	0,6
Total des placements à court terme				14 831 913	14 831 913	0,6

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Galp Energia SGPS SA	684 691	12 229 660	10 585 543	
Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ	905 774	12 346 142	14 826 158	
TotalEnergies SE	781 813	57 657 891	59 375 401	
Woodside Energy Group Ltd.	1 453 661	49 030 363	44 461 274	
		131 264 056	129 248 376	5,4

Matériaux				
CRH PLC	417 368	22 389 414	30 461 953	
Croda International PLC	110 446	10 547 910	10 458 397	
Franco-Nevada Corp.	256 389	46 626 226	48 408 807	
Givaudan SA	6 114	23 118 029	26 847 237	
Glencore PLC	3 767 791	28 462 921	28 298 537	
Kansai Paint Co., Ltd.	412 900	11 251 615	8 045 170	
Novozymes A/S	304 623	21 710 673	18 804 070	
Sika AG	49 511	12 469 204	18 772 064	
Svenska Cellulosa AB SCA, catégorie B	693 195	13 828 075	11 691 585	
Symrise AG	147 665	18 067 713	20 483 920	
Wheaton Precious Metals Corp.	207 913	11 314 258	11 911 336	
		219 786 038	234 183 076	9,8

Industrie				
Epiroc AB	789 955	15 870 092	19 770 702	
Experian PLC	776 965	31 374 452	39 502 141	
GEA Group AG	386 403	19 131 694	21 402 250	
Geberit AG	26 257	17 656 238	18 217 225	
IMI PLC	1 532 178	31 416 041	42 337 879	
Intertek Group PLC	347 470	28 748 623	24 950 719	
Knorr-Bremse AG	170 739	21 636 192	17 267 548	
Legrand SA	536 421	54 126 044	70 402 977	
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	192 642	22 619 117	28 193 253	
Schindler Holding AG	100 102	31 806 532	31 116 430	
Schneider Electric SE	415 464	57 190 737	99 859 503	
SGS SA	238 609	31 348 171	29 882 636	
SMC Corp.	51 300	30 920 665	37 663 744	
Spirax-Sarco Engineering PLC	101 034	13 809 182	17 640 045	
Taisei Corp.	37 200	1 662 422	1 716 970	
Wolters Kluwer NV	173 389	22 504 137	29 126 700	
		431 820 339	529 050 722	22,1

Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	77 395	24 745 371	19 877 324	
Amadeus IT Group SA	408 191	32 076 919	41 123 708	
Compagnie financière Richemont SA	76 248	8 115 614	17 146 537	
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	362 932	15 213 734	14 203 642	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	10 704	7 445 756	13 352 855	
Zalando SE	126 652	14 492 609	4 832 277	
		102 090 003	110 536 343	4,6

Consommation de base				
Beiersdorf AG	138 830	18 574 556	24 322 335	
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli AG	608	6 917 634	10 119 950	

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Diageo PLC	879 664	44 398 009	50 095 333	
Ezaki Glico Co., Ltd.	292 300	15 921 111	10 103 522	
Haleon PLC	5 579 861	27 061 783	30 337 746	
Ito En Ltd.	55 200	3 351 391	2 016 648	
KOSÉ Corp.	44 500	7 486 383	5 651 110	
Lion Corp.	563 400	13 292 828	6 939 123	
L'Oréal SA	59 247	22 329 086	36 563 897	
Nestlé SA	525 384	67 553 024	83 665 908	
Ocado Group PLC	697 482	10 498 779	6 685 900	
Pernod Ricard SA	189 900	39 963 490	55 516 782	
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	1 241 900	22 767 268	36 984 202	
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	524 700	28 308 236	31 269 411	
		328 423 578	390 271 867	16,3
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	160 843	28 159 911	25 593 303	
Bayer AG	268 592	20 220 070	19 670 129	
Bruker Corp.	218 174	19 152 930	21 340 473	
EssilorLuxottica SA	126 283	24 443 503	31 504 670	
Roche Holding AG	96 807	46 189 774	39 148 198	
		138 166 188	137 256 773	5,7
Services financiers				
AIB Group PLC	7 066 429	40 706 058	39 345 449	
Bank of Ireland Group PLC	2 476 020	29 704 431	31 297 271	
CaixaBank SA	6 500 734	36 178 180	35 625 606	
Deutsche Börse AG	205 558	47 200 244	50 206 158	
Euronext NV	217 947	23 476 307	19 611 546	
Hiscox Ltd.	636 856	12 417 076	11 695 964	
Julius Baer Group Ltd.	197 090	14 655 095	16 465 775	
Jyske Bank A/S	122 150	7 041 186	12 293 448	
Mebuki Financial Group Inc.	2 442 600	8 411 251	7 655 637	
NatWest Group PLC	7 767 821	36 817 618	31 450 332	
North Pacific Bank Ltd.	1 474 100	4 874 344	3 851 303	
Resona Holdings Inc.	5 387 200	34 405 840	34 074 730	
Sydbank A/S	157 399	5 465 097	9 628 321	
The Chiba Bank Ltd.	1 866 600	14 983 678	14 953 340	
The Hachijuni Bank Ltd.	983 600	5 588 082	5 644 210	
UBS Group AG	1 408 958	30 317 965	37 805 907	
Willis Towers Watson PLC	55 887	17 234 275	17 415 694	
		369 476 727	379 020 691	15,8
Immobilier				
LEG Immobilien SE	110 102	16 188 339	8 404 627	
TAG Immobilien AG	460 383	12 567 154	5 759 819	
Vonovia SE	472 969	26 875 566	12 220 350	
		55 631 059	26 384 796	1,1
Technologies de l'information				
Analog Devices Inc.	124 523	19 657 818	32 099 621	
ANSYS Inc.	21 160	6 550 794	9 247 490	
ASML Holding NV	16 829	14 206 365	16 149 155	
Cadence Design Systems Inc.	1 127	122 992	349 738	
Capgemini SE	90 655	23 382 427	22 708 932	
Dassault Systèmes SE	395 226	15 646 611	23 169 333	
Disco Corp.	113 500	11 350 615	23 772 151	
Hirose Electric Co Ltd.	216 722	36 147 409	38 116 295	
Nice Ltd., CAAÉ	28 282	9 538 935	7 728 038	
Nomura Research Institute Ltd.	710 600	19 351 428	25 934 821	
Samsung Electronics Co., Ltd.	881 964	56 884 080	64 261 675	
SAP SE	229 580	37 215 016	41 492 061	
Shimadzu Corp.	974 000	41 531 974	39 770 019	

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	386 873	29 237 816	51 663 610	
Yokogawa Electric Corp.	580 800	12 548 261	14 202 899	
		333 372 541	410 665 838	17,2
Total des actions		2 110 030 529	2 346 618 482	98,0
Coûts de transaction		(3 692 046)		
Total des placements		2 121 170 396	2 361 450 395	98,6
Autres actifs, moins les passifs			32 991 020	1,4
Total de l'actif net			2 394 441 415	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur international MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	0,6	1,2
AA/Aa	-	0,8
Non noté	-	0,3
Total	0,6	2,3

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Euro	941 393 571	39,3	802 582 138	35,3
Yen japonais	348 995 718	14,6	380 818 846	16,7
Franc suisse	336 785 075	14,1	356 142 350	15,7
Livre sterling	297 804 534	12,4	286 649 638	12,6
Dollar				
américain	213 605 339	8,9	151 509 593	6,7
Won coréen	64 533 427	2,7	52 453 506	2,3
Dollar				
australien	44 461 274	1,9	44 800 324	2,0
Couronne danoise	41 687 767	1,7	62 294 748	2,7
Couronne suédoise	32 158 589	1,3	33 247 567	1,5
Total	2 321 425 294	96,92	170 498 710	95,5

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 116 071 265 \$ (108 524 936 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	14 831 913	-	-	14 831 913
31 décembre 2022	44 805 425	-	-	44 805 425

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 5 862 \$ (42 953 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 117 330 924 \$ (111 373 342 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,6	1,7
Billets à ordre	-	0,1
Certificats de dépôt à terme	-	0,3
Actions		
Énergie	5,4	5,0
Matériaux	9,8	10,4
Industrie	22,1	23,2
Consommation discrétionnaire	4,6	3,3
Consommation de base	16,3	21,0
Soins de santé	5,7	6,4
Services financiers	15,8	9,9
Immobilier	1,1	1,3
Technologies de l'information	17,2	17,3
Autres actifs, moins les passifs	1,4	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 (\$)
Actifs financiers				
Actions	268 777 521	2 077 840 961	-	2 346 618 482
Placements à court terme	-	14 831 913	-	14 831 913

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	210 817 696	2 016 649 134	-	2 227 466 830
Placements à court terme	-	44 805 425	-	44 805 425

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Actions	-	-	344 879	-

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 1 109 856 \$ (561 525 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	66 004 438	67 769 257
Placements à court terme	702 534	309 778
Trésorerie	181 289	222 596
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	2 320	167
Dividendes à recevoir	64 660	77 267
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	22 795	40 171
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	66 978 036	68 419 236
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	5 903	1 569
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	36 767	237 277
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	2 837
Frais de gestion à payer	24 118	6 378
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	66 788	248 061
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	66 911 248	68 171 175
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	10 416 147	10 268 419
Série T5	16 311	15 571
Série T8	61 575	52 759
Série F	8 952 820	12 005 317
Série F5	972 687	961 670
Série I	43 499 716	42 046 356
Série O	2 991 992	2 821 083

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	14,96	14,30
Série T5	15,98	15,66
Série T8	12,73	12,66
Série F	15,43	14,66
Série F5	17,03	16,59
Série I	15,73	14,88
Série O	15,65	14,81

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	1 027 766	902 203
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	13 185	(605)
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(4)	(41)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 165 590	23 573
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 713 421	(7 479 825)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	3 919 958	(6 554 695)
Profit (perte) de change net(te)	(26 709)	(17 882)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	3 893 249	(6 572 577)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	141 293	144 076
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	34 075	33 405
Frais du comité d'examen indépendant	143	108
Retenues d'impôt	155 125	137 011
Impôt	3 116	-
Coûts de transaction (note 2)	10 168	15 295
Total des charges d'exploitation	343 920	329 895
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 549 329	(6 902 472)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 549 329	(6 902 472)
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	466 369	(1 115 374)
Série T5	735	(1 773)
Série T8	2 377	(5 403)
Série F	518 544	(1 158 287)
Série F5	49 650	(73 652)
Série I	2 352 132	(4 255 570)
Série O	159 522	(292 413)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	702 850	709 496
Série T5	1 005	988
Série T8	4 286	3 531
Série F	644 453	840 944
Série F5	57 506	39 769
Série I	2 773 492	2 849 776
Série O	188 711	194 570
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	0,65	(1,57)
Série T5	0,72	(1,79)
Série T8	0,56	(1,53)
Série F	0,81	(1,38)
Série F5	0,86	(1,85)
Série I	0,85	(1,49)
Série O	0,84	(1,50)

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	10 268 419\$	10 543 822	15 571	16 744	52 759	47 217	12 005 317	9 067 064
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	466 369\$	(1 115 374)	735	(1 773)	2 377	(5 403)	518 544	(1 158 287)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	970 021\$	823 605	-	-	8 000	18 630	1 349 719	6 143 870
Rachat de titres rachetables	(1 288 755\$)	(829 134)	-	(618)	-	(9 735)	(4 920 837)	(3 117 616)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	576\$	1 644	420	446	660	679	478	486
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(318 158\$)	(3 885)	420	(172)	8 660	9 574	(3 570 640)	3 026 740
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(483\$)	(472)	(415)	(442)	(2 221)	(2 026)	(401)	(413)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(483\$)	(472)	(415)	(442)	(2 221)	(2 026)	(401)	(413)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	147 728\$	(1 119 731)	740	(2 387)	8 816	2 145	(3 052 497)	1 868 040
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	10 416 147\$	9 424 091	16 311	14 357	61 575	49 362	8 952 820	10 935 104
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	717 867	713 243	994	979	4 167	3 299	818 766	598 381
Titres émis	65 569	58 507	-	-	619	1 404	89 271	420 693
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	39	114	26	28	51	52	31	34
Titres rachetés	(87 390)	(58 707)	-	(42)	-	(723)	(327 768)	(216 254)
Solde à la fin de la période	696 085	713 157	1 020	965	4 837	4 032	580 300	802 854

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	961 670\$	658 915	42 046 356	42 199 234	2 821 083	3 086 337	68 171 175	65 619 333
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	49 650\$	(73 652)	2 352 132	(4 255 570)	159 522	(292 413)	3 549 329	(6 902 472)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	-\$	184 423	3 829 466	6 843 760	95 692	350 183	6 252 898	14 364 471
Rachat de titres rachetables	(23 640\$)	-	(4 728 238)	(4 790 671)	(84 305)	(430 192)	(11 045 775)	(9 177 966)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 076\$	3 279	-	-	-	-	11 210	6 534
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(14 564\$)	187 702	(898 772)	2 053 089	11 387	(80 009)	(4 781 667)	5 193 039
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(24 069\$)	(18 579)	-	-	-	-	(27 589)	(21 932)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(24 069\$)	(18 579)	-	-	-	-	(27 589)	(21 932)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	11 017\$	95 471	1 453 360	(2 202 481)	170 909	(372 422)	(1 259 927)	(1 731 365)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	972 687\$	754 386	43 499 716	39 996 753	2 991 992	2 713 915	66 911 248	63 887 968
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	57 975	36 812	2 825 088	2 744 129	190 457	201 661	4 615 314	4 298 504
Titres émis	-	11 168	245 410	472 764	6 144	24 392	407 013	988 928
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	533	201	-	-	-	-	680	429
Titres rachetés	(1 394)	-	(305 290)	(336 394)	(5 388)	(29 557)	(727 230)	(641 677)
Solde à la fin de la période	57 114	48 181	2 765 208	2 880 499	191 213	196 496	4 295 777	4 646 184

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	3 549 329	(6 902 472)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 165 590)	(23 573)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 713 421)	7 479 825
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(7 044 993)	(17 308 813)
Produit de la vente de placements	11 675 818	11 446 869
Achats de placements à court terme	(18 319 032)	(10 450 000)
Produit de la vente de placements à court terme	17 926 276	10 450 000
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	10 454	(10 775)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	17 740	18 371
Variation des autres créanciers et charges à payer	14 502	19 752
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 951 083	(5 280 816)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(16 379)	(15 398)
Produit de l'émission de titres rachetables	6 270 274	14 441 864
Rachat de titres rachetables	(11 246 285)	(9 052 049)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 992 390)	5 374 417
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(41 307)	93 601
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	222 596	358 927
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	181 289	452 528
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	885 248	754 486
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	11 032	(674)
Intérêts versés	(4)	(41)

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,700 %	20 juill. 2023	600 000	597 534	597 534	
				597 534	597 534	0,9
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,700 %	4 juill. 2023	105 000	105 000	105 000	
				105 000	105 000	0,2
Total des placements à court terme				702 534	702 534	1,1
<hr/>						
			Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS						
Énergie						
TotalEnergies SE			4 145	296 121	314 795	
				296 121	314 795	0,5
Matériaux						
Franco-Nevada Corp.			6 760	1 053 733	1 276 356	
Rio Tinto PLC			4 476	397 827	376 796	
				1 451 560	1 653 152	2,5
Industrie						
Eaton Corp., PLC			3 146	607 091	837 163	
General Dynamics Corp.			1 352	407 638	384 908	
Hitachi Ltd.			6 000	348 714	492 827	
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.			8 502	578 101	625 061	
Republic Services Inc.			3 920	638 057	794 509	
Sankyu Inc.			9 800	459 274	428 500	
Secom Co., Ltd.			4 800	406 699	429 150	
Serco Group PLC			116 377	302 568	304 982	
Singapore Technologies Engineering Ltd.			213 400	783 099	769 983	
Sohgo Security Services Co., Ltd.			41 500	398 969	310 433	
SS&C Technologies Holdings Inc.			5 093	442 836	408 400	
				5 373 046	5 785 916	8,6
Consommation discrétionnaire						
AutoZone Inc.			171	414 576	564 183	
Bridgestone Corp.			5 600	305 196	303 916	
Dollarama Inc.			6 466	399 622	580 130	
Jollibee Foods Corp.			66 400	358 613	381 199	
McDonald's Corp.			1 910	526 333	754 199	
Sankyo Co., Ltd.			9 700	359 547	518 286	
Starbucks Corp.			6 452	723 123	845 730	
Toyota Motor Corp.			14 400	296 819	305 740	
				3 383 829	4 253 383	6,4
Consommation de base						
British American Tobacco PLC			5 811	284 847	255 755	
Colgate-Palmolive Co.			6 504	640 870	663 034	
Dollar General Corp.			2 085	582 402	468 416	
General Mills Inc.			11 263	840 377	1 143 111	
Kimberly-Clark Corp.			3 688	620 721	673 749	
Mondelez International Inc.			5 916	427 494	570 996	
Nestlé SA			3 867	547 393	615 809	
PepsiCo, Inc.			3 899	709 345	955 609	
Sundrug Co., Ltd.			12 300	489 990	481 982	
Tesco PLC			104 454	443 625	436 481	
The J M Smucker Co.			2 525	447 887	493 393	
The Procter & Gamble Co.			2 005	322 058	402 581	
Walmart Inc.			2 835	517 848	589 643	
				6 874 857	7 750 559	11,6

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Soins de santé				
Bayer AG	4 685	335 006	343 102	
Becton Dickinson and Co.	1 037	318 295	362 275	
Cigna Corp.	1 159	426 736	430 338	
Eli Lilly & Co.	1 599	370 674	992 297	
Johnson & Johnson	7 945	1 529 099	1 740 137	
McKesson Corp.	3 126	830 144	1 767 548	
Medtronic PLC	4 493	540 115	523 783	
Merck & Co Inc.	11 324	1 351 970	1 729 048	
Novartis AG	3 517	417 486	469 411	
Novo Nordisk A/S	3 091	324 582	660 589	
Roche Holding AG	3 563	1 500 610	1 440 857	
Sanofi	2 426	268 276	345 529	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 569	430 204	730 624	
	8 643 197		11 535 538	17,2
Services financiers				
BDO Unibank Inc.	92 330	309 251	305 936	
Chubb Ltd.	1 438	353 977	366 407	
DBS Group Holdings Ltd.	56 500	1 646 660	1 744 708	
Everest Re Group Ltd.	3 175	1 023 087	1 436 254	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	925	563 846	917 868	
Fiserv Inc.	1 860	257 055	310 484	
IG Group Holdings PLC	25 071	328 914	285 737	
JPMorgan Chase & Co.	5 494	897 898	1 057 333	
KB Financial Group Inc.	9 289	449 380	446 120	
MasterCard Inc., catégorie A	575	232 874	299 248	
MetLife Inc.	8 095	636 433	605 529	
Reinsurance Group of America Inc.	2 960	542 732	543 220	
Banque Royale du Canada	2 597	289 778	328 216	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	3 431	750 813	792 262	
Visa Inc., catégorie A	907	258 114	285 019	
Zurich Insurance Group AG	707	347 114	445 224	
	8 887 926		10 169 565	15,2
Immobilier				
AvalonBay Communities Inc.	1 671	455 225	418 502	
Extra Space Storage Inc.	1 813	450 350	357 097	
Public Storage	1 266	434 218	488 964	
	1 339 793		1 264 563	1,9
Technologies de l'information				
Accenture PLC	1 300	496 795	530 824	
ACI Worldwide Inc.	19 074	633 763	584 799	
Amdocs Ltd.	15 507	1 698 827	2 028 353	
Apple Inc.	1 321	295 491	339 060	
Check Point Software Technologies Ltd.	4 267	671 596	709 285	
Constellation Software Inc.	422	798 872	1 158 289	
Fujitsu Ltd.	3 200	545 686	547 368	
Kyocera Corp.	12 800	963 112	919 229	
Microsoft Corp.	3 653	1 297 865	1 646 103	
Nice Ltd., CAAÉ	2 813	691 662	768 650	
NS Solutions Corp.	18 500	665 323	682 922	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	14 699	973 024	882 642	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	7 558	806 250	1 009 307	
Venture Corp., Ltd.	19 800	361 432	285 848	
	10 899 698		12 092 679	18,0
Services de communication				
Advanced Info Service PCL	133 700	974 955	1 068 161	
Alphabet Inc., catégorie A	5 786	743 392	916 456	
Comcast Corp., catégorie A	10 011	540 224	550 412	
Electronic Arts Inc.	6 547	1 156 930	1 123 625	
KDDI Corp.	35 500	1 326 051	1 448 328	
Koninklijke KPN NV	107 532	450 036	507 878	

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Orange SA	26 408	372 375	408 296	
T-Mobile US Inc.	1 506	295 097	276 800	
		5 859 060	6 299 956	9,4
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	5 166	571 340	575 580	
CLP Holdings Ltd.	74 500	971 080	767 752	
Duke Energy Corp.	3 028	378 539	359 568	
E.ON SE	24 660	346 369	416 764	
Edison International	3 421	284 211	314 387	
Evergy Inc.	3 672	296 195	283 859	
Italgas SpA	104 894	841 811	822 743	
PG&E Corp.	27 654	633 169	632 326	
Xcel Energy Inc.	8 647	686 954	711 353	
		5 009 668	4 884 332	7,3
Total des actions		58 018 755	66 004 438	98,6
Coûts de transaction		(27 634)		
Total des placements		58 693 655	66 706 972	99,7
Autres actifs, moins les passifs			204 276	0,3
Total de l'actif net			66 911 248	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 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	0,5
Non noté	1,3	1,3
Total	2,4	1,8

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	39 354 210	58,8	39 506 833	58,0
Yen japonais	6 879 764	10,3	7 336 256	10,8
Euro	3 162 359	4,7	3 388 948	5,0
Franc suisse	2 971 300	4,4	3 434 255	5,0
Dollar de Singapour	2 800 539	4,2	3 212 171	4,7
Won coréen	2 124 988	3,2	2 156 454	3,2
Livre sterling	1 659 752	2,5	1 457 095	2,1
Baht thaïlandais	1 068 161	1,6	1 228 662	1,8
Dollar de Hong Kong	767 752	1,1	784 846	1,2
Peso philippin	688 380	1,0	236 874	0,3
Couronne danoise	660 589	1,0	1 263 915	1,9
Total	62 137 794	92,8	64 006 309	94,0

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 106 890 \$ (3 200 315 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	702 534	-	-	702 534
31 décembre 2022	309 778	-	-	309 778

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 339 \$ (34 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 300 222 \$ (3 388 463 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	0,2
Certificats de dépôt à terme	0,2	0,2
Actions		
Énergie	0,5	0,6
Matériaux	2,5	2,6
Industrie	8,6	7,0
Consommation discrétionnaire	6,4	7,8
Consommation de base	11,6	12,1
Soins de santé	17,2	16,8
Services financiers	15,2	14,2
Immobilier	1,9	3,0
Technologies de l'information	18,0	18,4
Services de communication	9,4	10,3
Services publics	7,3	6,7
Autres actifs, moins les passifs	0,3	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			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	43 240 395	22 764 043	-	66 004 438
Placements à court terme	-	702 534	-	702 534

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	43 280 356	24 488 901	-	67 769 257
Placements à court terme	-	309 778	-	309 778

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Actions	-	-	2 082 385	-

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 10 168 \$ (15 295 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 1 267 \$ (2 209 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 98 154 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	1 021	16 311
Série T8	1 281	16 310

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	994	15 571
Série T8	1 230	15 571

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	24	-	393
Série T8	24	-	634

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	45	-	824
Série T8	45	-	1 338

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	14 549 863	13 030 561
Placements à court terme	-	160 000
Trésorerie	63 510	913
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	7 150	-
Intérêts courus	92	137
Dividendes à recevoir	31 832	25 364
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	521	717
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	14 652 968	13 217 692
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	1 716	417
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	5 994	11 819
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	10 806	2 760
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	18 516	14 996
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	14 634 452	13 202 696
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	6 055 835	6 195 735
Série T5	12 870	12 210
Série T8	52 131	50 716
Série F	336 704	335 116
Série F5	12 650	11 931
Série I	7 683 753	6 113 174
Série O	480 509	483 814

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	9,50	9,03
Série T5	10,91	10,62
Série T8	8,87	8,76
Série F	9,71	9,17
Série F5	14,14	13,68
Série I	11,09	10,43
Série O	9,85	9,26

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	329 808	248 117
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	4 045	227
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(2)	(7)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	468 105	(95 253)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	114 908	(1 751 447)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	916 864	(1 598 363)
Profit (perte) de change net(te)	(4 601)	(5 488)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	912 263	(1 603 851)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	62 516	66 080
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	9 731	9 282
Frais du comité d'examen indépendant	33	20
Retenues d'impôt	63 116	40 842
Impôt	517	-
Coûts de transaction (note 2)	9 325	7 126
Total des charges d'exploitation	145 238	123 350
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	767 025	(1 727 201)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	767 025	(1 727 201)
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	312 587	(1 002 967)
Série T5	656	(1 814)
Série T8	2 672	(7 692)
Série F	19 582	(48 269)
Série F5	716	(1 687)
Série I	401 291	(600 163)
Série O	29 521	(64 609)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	650 215	735 089
Série T5	1 162	1 095
Série T8	5 827	5 282
Série F	36 060	36 847
Série F5	881	831
Série I	671 273	426 358
Série O	50 905	49 344
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	0,48	(1,36)
Série T5	0,56	(1,66)
Série T8	0,46	(1,46)
Série F	0,54	(1,31)
Série F5	0,81	(2,03)
Série I	0,60	(1,41)
Série O	0,58	(1,31)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	6 195 735\$	7 080 904	12 210	12 999	50 716	55 985	335 116	328 542
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	312 587\$	(1 002 967)	656	(1 814)	2 672	(7 692)	19 582	(48 269)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	267 450\$	258 135	-	-	2 884	9 653	150	106 920
Rachat de titres rachetables	(719 958\$)	(470 219)	-	-	(2 884)	(9 728)	(18 145)	(54 770)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	128\$	112	330	349	802	853	6	6
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(452 380\$)	(211 972)	330	349	802	778	(17 989)	52 156
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(107\$)	(99)	(326)	(345)	(2 059)	(2 130)	(5)	(5)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(107\$)	(99)	(326)	(345)	(2 059)	(2 130)	(5)	(5)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(139 900\$)	(1 215 038)	660	(1 810)	1 415	(9 044)	1 588	3 882
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 055 835\$	5 865 866	12 870	11 189	52 131	46 941	336 704	332 424
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	686 321	732 460	1 150	1 082	5 790	5 453	36 526	33 433
Titres émis	28 680	28 035	-	-	311	1 064	16	11 957
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	13	13	30	33	89	93	1	1
Titres rachetés	(77 537)	(54 471)	-	-	(311)	(1 046)	(1 874)	(6 258)
Solde à la fin de la période	637 477	706 037	1 180	1 115	5 879	5 564	34 669	39 133

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 931\$	12 552	6 113 174	4 492 660	483 814	490 717	13 202 696	12 474 359
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	716\$	(1 687)	401 291	(600 163)	29 521	(64 609)	767 025	(1 727 201)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	-\$	-	2 317 904	2 156 578	56 140	1 300	2 644 528	2 532 586
Rachat de titres rachetables	-\$	-	(1 148 616)	(1 494 525)	(88 966)	(7 827)	(1 978 569)	(2 037 069)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	322\$	337	-	-	-	-	1 588	1 657
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	322\$	337	1 169 288	662 053	(32 826)	(6 527)	667 547	497 174
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(319\$)	(333)	-	-	-	-	(2 816)	(2 912)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(319\$)	(333)	-	-	-	-	(2 816)	(2 912)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	719\$	(1 683)	1 570 579	61 890	(3 305)	(71 136)	1 431 756	(1 232 939)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 650\$	10 869	7 683 753	4 554 550	480 509	419 581	14 634 452	11 241 420
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	872	821	586 080	402 091	52 224	49 452	1 368 963	1 224 792
Titres émis	-	-	210 725	207 228	5 800	137	245 532	248 421
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	23	24	-	-	-	-	156	164
Titres rachetés	-	-	(104 210)	(140 023)	(9 231)	(883)	(193 163)	(202 681)
Solde à la fin de la période	895	845	692 595	469 296	48 793	48 706	1 421 488	1 270 696

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	767 025	(1 727 201)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(468 105)	95 253
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(114 908)	1 751 447
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(4 193 011)	(4 065 373)
Produit de la vente de placements	3 240 247	3 319 690
Achats de placements à court terme	(4 113 007)	-
Produit de la vente de placements à court terme	4 273 007	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(6 423)	3 499
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	8 046	7 630
Variation des autres créiteurs et charges à payer	10 624	8 221
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(596 505)	(606 834)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1 228)	(1 255)
Produit de l'émission de titres rachetables	2 644 724	2 536 281
Rachat de titres rachetables	(1 984 394)	(2 033 339)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	659 102	501 687
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	62 597	(105 147)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	913	171 100
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	63 510	65 953
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	260 224	210 789
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	4 090	212
Intérêts versés	(2)	(7)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Air Liquide SA	916	154 687	217 329	
CCL Industries Inc., catégorie B	1 564	106 644	101 848	
Glencore PLC	8 079	58 328	60 678	
Rio Tinto PLC	698	56 230	58 759	
Symrise AG	964	130 297	133 725	
		506 186	572 339	3,9
Industrie				
Brambles Ltd.	7 830	91 795	99 552	
ComfortDelGro Corp., Ltd.	73 600	89 589	83 623	
Experian PLC	2 284	96 133	116 122	
Glory Ltd.	4 400	122 484	116 620	
Hitachi Ltd.	1 600	82 791	131 421	
Legrand SA	862	86 445	113 134	
Mitsubishi Electric Corp.	3 200	60 108	59 761	
QinetiQ Group PLC	45 928	270 312	274 215	
Sankyu Inc.	4 000	215 029	174 898	
Schneider Electric SE	294	45 348	70 665	
Serco Group PLC	37 809	97 180	99 084	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	89 500	323 300	322 930	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	31 500	295 866	235 630	
Thales SA	1 128	201 664	223 595	
Volvo AB	3 663	78 018	100 161	
West Japan Railway Co.	1 400	81 711	76 923	
Wolters Kluwer NV	810	98 268	136 068	
Yamato Holdings Co., Ltd.	4 300	118 653	102 964	
		2 454 694	2 537 366	17,4
Consommation discrétionnaire				
ABC-Mart Inc.	1 500	110 443	107 685	
Aristocrat Leisure Ltd.	1 887	65 167	64 555	
Bridgestone Corp.	1 900	91 262	103 114	
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	5 145	211 932	201 354	
Dollarama Inc.	1 701	104 296	152 614	
Genting Singapore Ltd.	75 700	86 467	69 797	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	166	116 786	207 079	
Sankyo Co., Ltd.	3 500	130 680	187 010	
Sodexo SA	656	96 850	95 569	
		1 013 883	1 188 777	8,1
Consommation de base				
British American Tobacco PLC	1 725	91 449	75 921	
Danone SA	1 253	105 881	101 590	
Diageo PLC	1 887	99 817	107 461	
Ezaki Glico Co., Ltd.	4 100	172 061	141 719	
Japan Tobacco Inc.	4 000	113 978	115 755	
Kirin Holdings Co., Ltd.	6 200	133 383	119 603	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	904	75 505	109 637	
MatsukiyoCocokara & Co.	900	67 709	66 784	
Nestlé SA	1 738	239 579	276 772	
Reckitt Benckiser Group PLC	2 299	251 611	228 863	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	1 200	64 387	68 486	
Sugi Holdings Co., Ltd.	2 700	241 212	159 367	
Tesco PLC	18 059	68 770	75 463	
Viscofan SA	4 382	361 886	400 710	
		2 087 228	2 048 131	14,0
Soins de santé				
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	1 800	61 754	67 720	
CSL Ltd.	264	71 919	64 641	
EssilorLuxottica SA	403	78 141	100 539	
Kyowa Hakko Kirin Co., Ltd.	6 300	186 612	154 261	
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	1 000	87 458	54 049	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Novartis AG	3 757	419 425	501 443	
Novo Nordisk A/S	1 679	158 645	358 825	
Olympus Corp.	3 700	87 508	77 352	
Roche Holding AG	932	384 644	376 895	
Sanofi	2 729	347 321	388 685	
Sonic Healthcare Ltd.	1 890	59 357	59 432	
Terumo Corp.	3 100	132 148	130 432	
		2 074 932	2 334 274	16,0
Services financiers				
AIA Group Ltd.	11 000	144 072	147 823	
BNP Paribas SA	1 307	106 766	109 120	
Crédit Agricole SA	3 920	58 967	61 579	
DBS Group Holdings Ltd.	12 500	321 691	385 997	
Hannover Rueck SE	822	161 696	230 874	
IG Group Holdings PLC	17 269	238 606	196 817	
Lloyds Banking Group PLC	143 547	116 163	105 410	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	15 500	121 966	150 931	
National Australia Bank Ltd.	2 988	81 734	69 488	
NatWest Group PLC	25 861	118 210	104 706	
Sampo Oyj	2 168	138 629	128 820	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	2 700	113 155	152 872	
Tokio Marine Holdings Inc.	6 600	139 585	201 002	
UBS Group AG	2 749	79 373	73 763	
Zurich Insurance Group AG	502	251 254	316 128	
		2 191 867	2 435 330	16,6
Énergie				
Enbridge Inc.	1 596	85 546	78 587	
TotalEnergies SE	1 737	143 157	131 918	
		228 703	210 505	1,4
Technologies de l'information				
Fuji Soft Inc.	4 600	155 775	195 888	
Fujitsu Ltd.	400	71 383	68 421	
Kyocera Corp.	2 100	150 762	150 811	
The Sage Group PLC	7 164	75 923	111 476	
Venture Corp., Ltd.	12 500	214 469	180 460	
		668 312	707 056	4,8
Services de communication				
Deutsche Telekom AG	2 706	62 853	78 111	
KDDI Corp.	6 000	226 512	244 788	
Koninklijke KPN NV	51 429	211 908	242 901	
Nintendo Co Ltd.	1 400	81 709	84 314	
Orange SA	15 154	206 086	234 297	
Scout24 SE	854	81 752	71 593	
Swisscom AG	145	118 373	119 808	
Toho Co., Ltd.	1 400	81 562	70 445	
Vodafone Group PLC	83 048	124 770	103 721	
		1 195 525	1 249 978	8,5
Services publics				
APA Group	11 764	108 346	100 640	
CLP Holdings Ltd.	15 500	194 075	159 734	
E.ON SE	12 166	172 346	205 610	
Emera Inc.	1 470	87 746	80 203	
Iberdrola SA	23 404	383 006	404 342	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Italgas SpA	28 315	228 032	222 091	
National Grid PLC	5 323	94 872	93 487	
		1 268 423	1 266 107	8,7
Total des actions		13 689 753	14 549 863	99,4
Coûts de transaction		(21 089)		
Total des placements		13 668 664	14 549 863	99,4
Autres actifs, moins les passifs			84 589	0,6
Total de l'actif net			14 634 452	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 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
Total	-	1,2

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Euro	4 516 163	30,9	3 790 943	28,7
Yen japonais	3 789 198	25,9	3 496 983	26,5
Livre sterling	1 816 352	12,4	1 513 965	11,5
Franc suisse	1 664 809	11,4	1 475 085	11,2
Dollar de Singapour	1 049 958	7,2	940 897	7,1
Dollar australien	464 160	3,2	278 021	2,1
Couronne danoise	358 825	2,5	501 987	3,8
Dollar de Hong Kong	307 557	2,1	357 117	2,7
Couronne suédoise	100 161	0,7	197 567	1,5
Dollar américain	1 886	-	-	-
Total	14 069 069	96,3	12 552 565	95,1

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 703 453 \$ (627 628 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	-	-	-	-
31 décembre 2022	160 000	-	-	160 000

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de néant \$ (13 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 727 493 \$ (651 528 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Certificats de dépôt à terme	-	1,2
Actions		
Énergie	1,4	1,9
Matériaux	3,9	4,6
Industrie	17,4	14,1
Consommation discrétionnaire	8,1	10,3
Consommation de base	14,0	14,6
Soins de santé	16,0	16,0
Services financiers	16,6	15,2
Technologies de l'information	4,8	6,4
Services de communication	8,5	8,1
Services publics	8,7	7,5
Autres actifs, moins les passifs	0,6	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			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actions	522 889	14 026 974	-	14 549 863

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actions	503 372	12 527 189	-	13 030 561
Placements à court terme	-	160 000	-	160 000

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 9 325 \$ (7 126 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 338 \$ (528 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 2 369 102 \$ (2 002 674 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	1 180	12 870
Série T8	1 454	12 891
Série F5	895	12 650

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	1 150	12 210
Série T8	1 396	12 230
Série F5	872	11 931

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	19	-	308
Série T8	19	-	498
Série F5	19	-	301

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	35	-	667
Série T8	35	-	1 087
Série F5	34	-	645

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

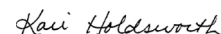
	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	675 506 518	648 979 438
Placements à court terme	5 867 551	-
Trésorerie	934 583	6 760 438
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	1 151	24 849
Dividendes à recevoir	515 863	582 537
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	558 998	1 637 665
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	683 384 664	657 984 927
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	34 881	8 243
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	81 416	33 842
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	109 646	23 627
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	225 943	65 712
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	683 158 721	657 919 215
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	29 159 150	23 706 169
Série D	23 381 612	22 531 418
Série F	43 646 156	38 316 222
Série I	573 199 263	560 562 531
Série O	13 772 540	12 802 875

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	106,20	98,44
Série D	116,14	107,33
Série F	116,63	107,47
Série I	120,07	110,09
Série O	24,29	22,29

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	4 880 087	4 894 381
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	146 798	29 616
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(45)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	36 848 600	16 072 079
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	16 713 752	(146 491 143)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	58 589 237	(125 495 112)
Profit (perte) de change net(te)	(50 731)	29 533
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	58 538 506	(125 465 579)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	602 067	560 804
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	189 550	187 965
Frais du comité d'examen indépendant	1 471	1 177
Retenues d'impôt	632 271	644 145
Impôt	12 398	-
Coûts de transaction (note 2)	28 415	16 157
Total des charges d'exploitation	1 466 172	1 410 248
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	57 072 334	(126 875 827)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	57 072 334	(126 875 827)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	2 038 476	(4 256 111)
Série D	1 806 454	(5 447 926)
Série F	3 368 934	(5 772 322)
Série I	48 707 723	(109 031 269)
Série O	1 150 747	(2 368 199)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	264 896	220 553
Série D	204 831	265 669
Série F	368 346	281 704
Série I	4 920 482	5 352 077
Série O	576 231	572 388
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	7,70	(19,30)
Série D	8,82	(20,51)
Série F	9,15	(20,49)
Série I	9,90	(20,37)
Série O	2,00	(4,14)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	23 706 169 \$	24 880 641	22 531 418	37 332 611	38 316 222	28 587 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 038 476 \$	(4 256 111)	1 806 454	(5 447 926)	3 368 934	(5 772 322)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	7 208 506 \$	3 041 719	458 423	775 888	5 944 306	11 587 081
Rachat de titres rachetables	(3 794 147) \$	(3 263 537)	(1 414 683)	(9 432 799)	(3 984 035)	(1 708 186)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	948 \$	637	-	-	5 499	5 041
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	3 415 307 \$	(221 181)	(956 260)	(8 656 911)	1 965 770	9 883 936
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(802) \$	(551)	-	-	(4 770)	(4 555)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(802) \$	(551)	-	-	(4 770)	(4 555)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	5 452 981 \$	(4 477 843)	850 194	(14 104 837)	5 329 934	4 107 059
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	29 159 150 \$	20 402 798	23 381 612	23 227 774	43 646 156	32 694 591
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	240 812	219 883	209 925	304 461	356 532	233 118
Titres émis	71 136	29 292	4 199	7 155	53 361	102 269
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	9	7	-	-	49	46
Titres rachetés	(37 395)	(31 576)	(12 810)	(83 697)	(35 724)	(15 565)
Solde à la fin de la période	274 562	217 606	201 314	227 919	374 218	319 868

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	560 562 531 \$	666 251 101	12 802 875	14 875 786	657 919 215	771 927 671
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	48 707 723 \$	(109 031 269)	1 150 747	(2 368 199)	57 072 334	(126 875 827)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	11 614 231 \$	27 960 933	369 469	268 701	25 594 935	43 634 322
Rachat de titres rachetables	(47 685 222) \$	(28 419 590)	(550 551)	(811 171)	(57 428 638)	(43 635 283)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-	-	-	6 447	5 678
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(36 070 991) \$	(458 657)	(181 082)	(542 470)	(31 827 256)	4 717
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	(5 572)	(5 106)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	- \$	-	-	-	(5 572)	(5 106)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	12 636 732 \$	(109 489 926)	969 665	(2 910 669)	25 239 506	(126 876 216)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	573 199 263 \$	556 761 175	13 772 540	11 965 117	683 158 721	645 051 455
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 092 045	5 311 750	574 463	585 819	6 473 777	6 655 031
Titres émis	101 561	239 657	16 089	12 149	246 346	390 522
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	58	53
Titres rachetés	(419 647)	(252 594)	(23 564)	(35 096)	(529 140)	(418 528)
Solde à la fin de la période	4 773 959	5 298 813	566 988	562 872	6 191 041	6 627 078

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	57 072 334	(126 875 827)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(36 848 600)	(16 072 079)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(16 713 752)	146 491 143
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(76 246 429)	(48 833 958)
Produit de la vente de placements	103 253 286	39 399 074
Achats de placements à court terme	(582 523 437)	(78 080 562)
Produit de la vente de placements à court terme	576 655 886	84 968 263
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	90 372	(127 614)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	86 019	63 874
Variation des autres crédateurs et charges à payer	55 053	38 514
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	24 880 732	970 828
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	875	572
Produit de l'émission de titres rachetables	26 673 602	43 393 320
Rachat de titres rachetables	(57 381 064)	(44 649 541)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(30 706 587)	(1 255 649)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 825 855)	(284 821)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	6 760 438	2 172 379
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	934 583	1 887 558
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	4 314 490	4 123 814
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	170 496	28 424
Intérêts versés	-	(45)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Certificats de dépôt à terme						
Federal Home Loan Bank	4,802 %	3 juill. 2023	4 436 000	5 867 551	5 867 551	
Total des placements à court terme				5 867 551	5 867 551	0,9
ACTIONS						
Énergie						
ConocoPhillips			127 584	10 589 501	17 491 899	
Exxon Mobil Corp.			25 639	3 870 825	3 638 626	
				14 460 326	21 130 525	3,1
Matériaux						
Crown Holdings Inc.			46 681	2 975 994	5 365 980	
DuPont de Nemours Inc.			78 324	7 570 023	7 404 153	
International Flavors & Fragrances Inc.			14 688	1 890 370	1 546 893	
New Linde PLC			10 801	5 251 107	5 446 521	
PPG Industries Inc.			20 369	2 826 810	3 997 145	
				20 514 304	23 760 692	3,5
Industrie						
AMETEK Inc.			33 812	3 022 531	7 242 744	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			46 944	4 375 562	5 017 291	
Eaton Corp., PLC			19 550	4 417 030	5 202 330	
Fortive Corp.			62 044	5 035 802	6 138 556	
Honeywell International Inc.			48 652	5 908 938	13 358 506	
Howmet Aerospace Inc.			169 436	6 724 402	11 111 587	
Johnson Controls International PLC			132 807	10 571 863	11 974 632	
Masco Corp.			78 049	6 193 918	5 926 073	
Waste Management Inc.			14 809	3 252 005	3 398 318	
				49 502 051	69 370 037	10,2
Consommation discrétionnaire						
Amazon.com Inc.			80 725	15 426 606	13 924 881	
Home Depot Inc.			24 906	7 460 785	10 237 654	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			6 755	1 761 263	8 426 619	
Tractor Supply Co.			17 514	1 685 760	5 124 048	
				26 334 414	37 713 202	5,5
Consommation de base						
Colgate-Palmolive Co.			56 410	4 247 337	5 750 577	
Costco Wholesale Corp.			12 161	2 805 945	8 663 578	
Diageo PLC			125 175	4 746 102	7 128 498	
Dollar General Corp.			16 949	2 873 289	3 807 761	
Kenvue Inc.			81 745	2 813 859	2 857 808	
Kimberly-Clark Corp.			27 737	4 347 750	5 067 181	
Mondelez International Inc.			68 088	3 347 703	6 571 665	
Pernod Ricard SA			27 454	4 456 540	8 026 107	
Target Corp.			41 761	6 749 071	7 288 779	
				36 387 596	55 161 954	8,1
Soins de santé						
Agilent Technologies Inc.			42 579	7 701 507	6 775 161	
Becton Dickinson and Co.			28 378	9 089 135	9 913 825	
CIGNA Corp.			27 405	7 560 722	10 175 519	
Eli Lilly & Co.			16 517	1 955 796	10 250 017	
Icon PLC			30 048	7 408 112	9 948 142	
Johnson & Johnson			49 552	7 371 062	10 853 024	
Maravai LifeSciences Holdings Inc			90 602	4 012 944	1 490 212	
Medtronic PLC			98 448	10 616 506	11 476 828	
Merck & Co Inc.			62 654	6 497 291	9 566 566	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Thermo Fisher Scientific Inc.	12 084	2 295 273	8 342 808	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	26 441	7 693 954	12 312 566	
Zoetis Inc.	27 197	2 577 216	6 197 527	
		74 779 518	107 302 195	15,7
Services financiers				
Aon PLC	8 346	3 571 305	3 812 310	
Bank of America Corp.	240 886	5 671 696	9 144 947	
Chubb Ltd.	24 849	3 153 839	6 331 609	
Fiserv Inc.	59 539	8 314 148	9 938 661	
JPMorgan Chase & Co.	91 521	7 282 483	17 613 421	
MasterCard Inc., catégorie A	25 364	2 871 502	13 200 208	
NASDAQ Inc.	103 759	2 578 296	6 844 316	
The Charles Schwab Corp.	49 187	3 608 413	3 689 090	
The Goldman Sachs Group Inc.	25 425	5 993 966	10 851 346	
Visa Inc., catégorie A	47 203	3 840 989	14 833 230	
Willis Towers Watson PLC	20 572	6 404 573	6 410 716	
		53 291 210	102 669 854	15,0
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	14 890	2 738 114	9 634 602	
Amdocs Ltd.	54 783	4 817 431	7 165 749	
Analog Devices Inc.	39 482	5 714 506	10 177 696	
Apple Inc.	115 807	9 372 681	29 724 084	
Applied Materials Inc.	40 671	6 785 200	7 778 789	
ASML Holding NV	5 001	4 586 439	4 798 973	
Check Point Software Technologies Ltd.	52 296	8 736 961	8 692 933	
Microsoft Corp.	131 137	28 233 178	59 092 513	
NVIDIA Corp.	14 142	6 888 028	7 916 092	
Salesforce.com Inc.	25 957	4 749 832	7 256 227	
TE Connectivity Ltd.	41 806	5 302 486	7 753 571	
Texas Instruments Inc.	40 204	4 122 890	9 576 992	
		92 047 746	169 568 221	24,7
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	37 943	5 941 802	9 737 291	
Equinix Inc.	7 870	6 917 477	8 163 881	
Rayonier Inc.	91 917	4 334 605	3 819 131	
		17 193 884	21 720 303	3,2
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	208 413	8 937 095	33 010 951	
Alphabet Inc., catégorie C	43 092	940 966	6 897 845	
Cable One Inc.	3 904	6 235 673	3 394 432	
Comcast Corp., catégorie A	179 929	6 334 677	9 892 619	
Electronic Arts Inc.	56 297	8 315 194	9 661 939	
		30 763 605	62 857 786	9,2
Services publics				
Xcel Energy Inc.	51 683	4 580 296	4 251 749	
		4 580 296	4 251 749	0,6
Total des actions		419 854 950	675 506 518	98,8
Coûts de transaction		(102 281)		
Total des placements		425 620 220	681 374 069	99,7
Autres actifs, moins les passifs			1 784 652	0,3
Total de l'actif net			683 158 721	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Non noté	0,9	-
Total	0,9	-

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	653 516 831	95,7	631 583 838	96,0
Euro	21 251 700	3,1	15 849 128	2,4
Livre sterling	7 128 498	1,0	7 657 992	1,2
Total	681 897 029	99,8	655 090 958	99,6

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 34 094 851 \$ (32 754 548 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	5 867 551	-	-	5 867 551
31 décembre 2022	-	-	-	-

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 482 \$ (néant \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 33 775 326 \$ (32 448 972 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Certificats de dépôt à terme	0,9	-
Actions		
Énergie	3,1	3,0
Matériaux	3,5	4,1
Industrie	10,2	10,1
Consommation discrétionnaire	5,5	8,0
Consommation de base	8,1	6,4
Soins de santé	15,7	18,5
Services financiers	15,0	11,2
Technologies de l'information	24,7	24,0
Immobilier	3,2	3,4
Services de communication	9,2	8,9
Services publics	0,6	1,0
Autres actifs, moins les passifs	0,3	1,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actions	647 126 320	28 380 198	-	675 506 518
Placements à court terme	-	5 867 551	-	5 867 551

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actions	625 472 319	23 507 119	-	648 979 438

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 28 415 \$ (16 157 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 8 634 \$ (6 569 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	15 juill. 1988
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	28 nov. 2008
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds croissance américain MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	2 896 424 891	2 688 466 326
Placements à court terme	34 048 123	77 596 580
Trésorerie	609 880	275 101
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	151 682
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	145 262	197 439
Dividendes à recevoir	544 264	1 259 117
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	3 490 179	2 243 366
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	2 935 262 599	2 770 189 611
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	91 700	3
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	277 210	63 658
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	2 493 410	2 109 285
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	1 436 078	312 405
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	4 298 398	2 485 351
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	2 930 964 201	2 767 704 260
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	651 448 171	565 161 103
Série AH	7 998 062	6 328 894
Série T5	635 651	588 650
Série T8	4 501 042	5 539 884
Série F	364 046 408	292 642 602
Série FH	23 044 419	14 614 641
Série F5	574 126	490 977
Série F8	4 510 518	6 322 632
Série I	1 836 875 849	1 843 117 861
Série IH	24 743	20 064
Série O	37 281 612	32 857 750
Série OH	23 600	19 202

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	50,49	42,09
Série AH	34,63	28,34
Série T5	42,04	35,85
Série T8	29,72	25,69
Série F	58,15	48,20
Série FH	21,30	17,36
Série F5	22,41	18,99
Série F8	19,08	16,40
Série I	65,97	54,41
Série IH	23,49	19,05
Série O	34,45	28,42
Série OH	23,50	19,07

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	9 580 644	7 703 673
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 387 072	308 181
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	41 649 049	(43 143 868)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	716 260	(307 423)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	491 543 585	(974 072 133)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(243 378)	(323 692)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	544 633 232	(1 009 835 262)
Profit (perte) de change net(te)	(1 064 825)	(869 215)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	543 568 407	(1 010 704 477)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	7 685 376	7 882 931
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 465 072	1 556 788
Frais du comité d'examen indépendant	6 199	5 064
Retenues d'impôt	1 289 959	1 104 495
Impôt	5 046	-
Coûts de transaction (note 2)	107 522	75 266
Total des charges d'exploitation	10 559 174	10 624 544
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	533 009 233	(1 021 329 021)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	533 009 233	(1 021 329 021)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	110 162 003	(216 789 645)
Série AH	1 455 947	(1 985 290)
Série T5	108 453	(431 102)
Série T8	866 767	(2 378 077)
Série F	61 149 238	(102 115 854)
Série FH	3 973 530	(7 512 108)
Série F5	99 617	(138 563)
Série F8	926 350	(2 592 700)
Série I	347 548 159	(676 004 208)
Série IH	4 679	(8 705)
Série O	6 710 032	(11 364 426)
Série OH	4 458	(8 343)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	13 138 833	13 222 912
Série AH	237 547	151 193
Série T5	15 449	29 446
Série T8	171 139	214 992
Série F	6 140 955	5 642 727
Série FH	1 014 498	951 666
Série F5	25 633	18 764
Série F8	274 925	373 530
Série I	30 158 527	33 263 264
Série IH	1 053	1 053
Série O	1 119 817	1 056 905
Série OH	1 006	1 012
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	8,38	(16,40)
Série AH	6,13	(13,13)
Série T5	7,02	(14,64)
Série T8	5,06	(11,06)
Série F	9,96	(18,10)
Série FH	3,92	(7,89)
Série F5	3,89	(7,38)
Série F8	3,37	(6,94)
Série I	11,52	(20,32)
Série IH	4,44	(8,27)
Série O	5,99	(10,75)
Série OH	4,43	(8,24)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	565 161 103\$	747 364 918	6 328 894	7 192 178	588 650	1 711 933	5 539 884	9 580 145
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	110 162 003\$	(216 789 645)	1 455 947	(1 985 290)	108 453	(431 102)	866 767	(2 378 077)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	65 111 917\$	113 720 777	2 537 682	582 173	56 016	412 659	1 160 887	1 813 679
Rachat de titres rachetables	(88 990 037\$)	(89 902 194)	(2 324 517)	(1 377 008)	(105 892)	(805 804)	(2 958 331)	(3 710 377)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	12 194\$	13 569	317	20	2 213	11 829	60 132	118 336
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(23 865 926\$)	23 832 152	213 482	(794 815)	(47 663)	(381 316)	(1 737 312)	(1 778 362)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(9 009\$)	(11 906)	(261)	(12)	(13 789)	(37 163)	(168 297)	(324 752)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(9 009\$)	(11 906)	(261)	(12)	(13 789)	(37 163)	(168 297)	(324 752)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	86 287 068\$	(192 969 399)	1 669 168	(2 780 117)	47 001	(849 581)	(1 038 842)	(4 481 191)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	651 448 171\$	554 395 519	7 998 062	4 412 061	635 651	862 352	4 501 042	5 098 954
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	13 427 906	12 867 540	223 282	169 844	16 420	32 377	215 648	242 617
Titres émis	1 424 089	2 331 094	82 675	16 900	1 448	9 069	42 097	55 017
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	260	285	10	1	56	276	2 157	3 802
Titres rachetés	(1 948 555)	(1 861 186)	(75 038)	(36 871)	(2 805)	(18 205)	(108 432)	(111 679)
Solde à la fin de la période	12 903 700	13 337 733	230 929	149 874	15 119	23 517	151 470	189 757

	Série F		Série FH		Série F5		Série F8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	292 642 602\$	338 491 082	14 614 641	25 240 184	490 977	187 549	6 322 632	7 700 234
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	61 149 238\$	(102 115 854)	3 973 530	(7 512 108)	99 617	(138 563)	926 350	(2 592 700)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	56 807 666\$	85 855 518	5 956 473	4 928 081	-	564 441	587 926	3 497 093
Rachat de titres rachetables	(46 554 936\$)	(39 948 537)	(1 500 294)	(4 214 682)	(9 202)	(17 963)	(3 228 769)	(791 020)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 690\$	10 750	332	1 386	4 877	5 090	69 640	85 930
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	10 262 420\$	45 917 731	4 456 511	714 785	(4 325)	551 568	(2 571 203)	2 792 003
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(7 852\$)	(9 390)	(263)	(1 236)	(12 143)	(15 280)	(167 261)	(387 795)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(7 852\$)	(9 390)	(263)	(1 236)	(12 143)	(15 280)	(167 261)	(387 795)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	71 403 806\$	(56 207 513)	8 429 778	(6 798 559)	83 149	397 725	(1 812 114)	(188 492)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	364 046 408\$	282 283 569	23 044 419	18 441 625	574 126	585 274	4 510 518	7 511 742
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	6 071 345	5 148 164	841 702	981 319	25 847	6 778	385 564	309 219
Titres émis	1 076 390	1 557 577	319 892	241 141	-	24 197	33 570	167 268
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	180	199	17	66	233	241	3 902	4 493
Titres rachetés	(887 660)	(741 330)	(79 733)	(195 878)	(458)	(903)	(186 620)	(40 318)
Solde à la fin de la période	6 260 255	5 964 610	1 081 878	1 026 648	25 622	30 313	236 416	440 662

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain 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)	533 009 233	(1 021 329 021)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(41 649 049)	43 143 868
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(491 543 585)	974 072 133
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	243 378	323 692
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(444 723 549)	(783 938 645)
Produit de la vente de placements	769 850 097	370 308 861
Achats de placements à court terme	(386 699 182)	(1 078 578 390)
Produit de la vente de placements à court terme	430 247 639	1 083 350 088
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	767 030	(94 549)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	1 123 673	835 413
Variation des autres crédateurs et charges à payer	321 074	252 835
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	370 946 759	(411 653 715)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(219 480)	(540 624)
Produit de l'émission de titres rachetables	219 972 365	848 895 303
Rachat de titres rachetables	(590 364 865)	(439 849 935)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(370 611 980)	408 504 744
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	334 779	(3 148 971)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	275 101	3 550 260
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	609 880	401 289
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	9 005 538	6 518 641
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	1 439 249	294 169
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,591 %	6 juill. 2023	6 600 000	6 555 304	6 555 304	
Bon du Trésor du Canada	4,657 %	20 juill. 2023	23 375 000	23 222 819	23 222 819	
				29 778 123	29 778 123	1,0
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,700 %	4 juill. 2023	4 270 000	4 270 000	4 270 000	
				4 270 000	4 270 000	0,1
Total des placements à court terme				34 048 123	34 048 123	1,1
ACTIONS						
Énergie						
Hess Corp.			81 120	12 736 676	14 593 056	
				12 736 676	14 593 056	0,5
Matériaux						
Air Products and Chemicals Inc.			77 383	31 026 986	30 670 791	
Linde PLC			88 310	41 687 958	44 531 275	
Martin Marietta Materials Inc.			19 325	9 513 765	11 806 171	
The Sherwin-Williams Co.			65 092	17 669 992	22 869 883	
Vulcan Materials Co.			204 125	40 946 017	60 892 844	
				140 844 718	170 770 964	5,8
Industrie						
AMETEK Inc.			178 807	25 541 669	38 301 589	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			225 764	18 812 966	24 129 252	
Caterpillar Inc.			13 384	4 600 563	4 357 610	
CoStar Group, Inc.			327 255	31 737 932	38 540 326	
Eaton Corp., PLC			124 346	28 587 711	33 088 949	
Equifax Inc.			21 015	5 727 708	6 543 203	
Howmet Aerospace Inc.			228 522	13 388 147	14 986 437	
Johnson Controls International PLC			282 895	24 236 714	25 507 417	
Rockwell Automation Inc.			49 861	19 081 717	21 736 498	
Verisk Analytics Inc., catégorie A			176 506	36 680 618	52 791 578	
				208 395 745	259 982 859	8,9
Consommation discrétionnaire						
Amazon.com Inc.			1 043 519	167 496 856	180 004 680	
Chipotle Mexican Grill Inc.			6 294	8 812 462	17 814 622	
Hilton Worldwide Holdings Inc.			167 087	31 269 999	32 180 587	
Las Vegas Sands Corp.			182 460	15 348 763	14 003 440	
Lululemon Athletica Inc.			21 833	9 335 477	10 934 990	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			30 561	28 695 803	38 123 748	
O'Reilly Automotive Inc.			18 138	17 657 662	22 928 110	
				278 617 022	315 990 177	10,8
Consommation de base						
Colgate-Palmolive Co.			162 699	15 991 665	16 585 946	
The Estee Lauder Cos Inc, catégorie A			116 800	36 441 345	30 351 432	
				52 433 010	46 937 378	1,6
Services de communication						
Alphabet Inc., catégorie A			1 095 213	125 545 152	173 472 974	
Alphabet Inc., catégorie C			308 847	34 707 887	49 437 916	
Electronic Arts Inc.			116 671	18 025 971	20 023 592	
Meta Platforms Inc.			216 422	71 955 202	82 184 917	
Spotify Technology SA			80 746	15 812 819	17 154 198	
Take-Two Interactive Software Inc.			66 859	10 668 444	13 019 333	
				276 715 475	355 292 930	12,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Soins de santé				
Abbott Laboratories	103 694	13 994 654	14 958 874	
Agilent Technologies Inc.	22 416	4 275 524	3 566 829	
Becton Dickinson and Co.	71 488	23 807 262	24 974 259	
Boston Scientific Corp.	821 861	43 564 094	58 823 984	
Danaher Corp.	23 363	5 629 908	7 419 573	
Eli Lilly & Co.	70 484	40 874 727	43 740 521	
Icon PLC	32 377	8 663 489	10 719 215	
Novo Nordisk A/S, CAAÉ	30 664	6 942 783	6 566 394	
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	22 440	22 285 296	21 335 994	
STERIS PLC	41 937	10 681 221	12 484 765	
Thermo Fisher Scientific Inc.	44 160	21 955 064	30 488 117	
UnitedHealth Group Inc.	29 986	20 697 818	19 071 179	
Veeva Systems Inc., catégorie A	28 682	6 789 810	7 504 488	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	107 134	33 652 761	49 888 220	
Zoetis Inc.	119 949	21 300 289	27 333 427	
		285 114 700	338 875 839	11,6
Services financiers				
American Express Co.	37 761	8 818 067	8 704 237	
Aon PLC	99 266	31 658 851	45 343 015	
Arthur J Gallagher & Co.	64 376	15 814 191	18 704 068	
CME Group Inc.	65 348	19 037 397	16 022 245	
MasterCard Inc., catégorie A	217 467	78 134 540	113 176 535	
MSCI Inc.	68 590	31 578 751	42 593 290	
Visa Inc., catégorie A	305 336	70 807 476	95 949 814	
		255 849 273	340 493 204	11,6
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	76 256	22 220 635	19 569 535	
		22 220 635	19 569 535	0,7
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	26 413	12 371 147	17 090 580	
Advanced Micro Devices Inc.	208 933	27 640 460	31 492 561	
Amphenol Corp., catégorie A	174 733	19 019 482	19 641 624	
Apple Inc.	730 707	113 013 293	187 549 935	
Applied Materials Inc.	129 857	18 820 832	24 836 620	
Arista Networks Inc.	54 653	11 999 504	11 720 035	
ASML Holding NV	48 799	35 295 807	46 799 179	
Autodesk Inc.	31 647	10 352 094	8 568 375	
Cadence Design Systems Inc.	166 625	34 339 866	51 708 166	
Gartner Inc.	44 962	18 679 761	20 841 897	
Intuit Inc.	48 551	21 171 321	29 436 276	
KLA Corp.	27 147	15 154 614	17 422 905	
Lam Research Corp.	39 560	23 818 274	33 652 069	
Microsoft Corp.	634 080	139 345 767	285 726 992	
NVIDIA Corp.	299 886	63 647 285	167 863 462	
ServiceNow Inc.	53 187	32 942 005	39 551 022	
Synopsys Inc.	69 456	31 681 886	40 017 251	
		629 293 398	1 033 918 949	35,3
Total des actions		2 162 220 652	2 896 424 891	98,9
Coûts de transaction		(236 273)		
Total des placements		2 196 032 502	2 930 473 014	100,0
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(91 700)	0,0
Autres actifs, moins les passifs			582 887	0,0
Total de l'actif net			2 930 964 201	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées	Valeur nominale	Devises vendues	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	21 316	USD	(16 172)	(72)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	22 337	USD	(16 946)	(75)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	7 038 080	USD	(5 339 410)	(23 615)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	20 248 284	USD	(15 361 278)	(67 938)
							(91 700)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds 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

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	2 832 013 730	96,62	642 246 677	95,5
Euro	38 123 748	1,3	28 859 507	1,0
Total	2 870 137 478	97,92	671 106 184	96,5

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 143 506 874 \$ (133 555 309 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	34 048 123	-	-	34 048 123
31 décembre 2022	77 596 580	-	-	77 596 580

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 14 270 \$ (82 136 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 144 821 245 \$ (134 423 316 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	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		
Technologies de l'information	35,3	35,3
Soins de santé	11,6	17,0
Consommation discrétionnaire	10,8	9,9
Services de communication	12,1	8,6
Industrie	8,9	8,3
Services financiers	11,6	6,9
Matériaux	5,8	5,8
Consommation de base	1,6	2,7
Énergie	0,5	1,4
Immobilier	0,7	1,2
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	-	0,1
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	34 048 123	-	34 048 123
Actions	2 858 301 143	38 123 748	-	2 896 424 891
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	91 700	-	91 700

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	77 596 580	-	77 596 580
Actions	2 659 606 819	28 859 507	-	2 688 466 326
Contrats de change à terme	-	151 682	-	151 682
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3	-	3

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 107 522 \$ (75 266 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 17 718 \$ (57 584 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 88 590 183 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 4 676 225 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2042.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série IH	1 053	24 743
Série OH	1 004	23 600

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série IH	1 053	20 064
Série OH	1 007	19 202

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série OH	-	60	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série OH	-	123	-

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(91 700)	-	-	(91 700)
Total	(91 700)	-	-	(91 700)

31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	151 682	(3)	-	151 679
Total	151 682	(3)	-	151 679
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(3)	3	-	-
Total	(3)	3	-	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1 ^{er} févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	29 juill. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	13 599 422	11 468 036
Placements à court terme	298 526	199 593
Trésorerie	180 826	40 354
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	772
Intérêts courus	738	252
Dividendes à recevoir	1 177	963
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 804	452
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	14 082 493	11 710 422
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	1 958	428
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	742	8 505
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	96 033	-
Frais de gestion à payer	13 805	2 978
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	112 538	11 911
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	13 969 955	11 698 511
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	5 769 015	4 762 835
Série F	4 909 174	4 243 332
Série I	2 985 566	2 444 476
Série O	306 200	247 868
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,16	7,44
Série F	8,31	7,54
Série I	8,46	7,63
Série O	8,44	7,62

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	40 660	26 939
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	7 179	763
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(60)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(487 812)	(798 699)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 762 327	(2 811 494)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 322 354	(3 582 551)
Profit (perte) de change net(te)	231	3 627
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	1 322 585	(3 578 924)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	73 663	60 775
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	10 452	8 669
Frais du comité d'examen indépendant	28	17
Retenues d'impôt	6 063	4 010
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	623	840
Total des charges d'exploitation	90 829	74 311
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	1 231 756	(3 653 235)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 231 756	(3 653 235)
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	485 215	(1 391 778)
Série F	441 403	(1 353 760)
Série I	277 143	(885 174)
Série O	27 995	(22 523)

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	666 058	521 999
Série F	556 858	512 384
Série I	346 102	312 951
Série O	34 495	10 684
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	0,73	(2,67)
Série F	0,79	(2,64)
Série I	0,80	(2,83)
Série O	0,81	(2,11)

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 I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 762 835 \$	3 896 159	4 243 332	3 016 548	2 444 476	3 092 531
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	485 215 \$	(1 391 778)	441 403	(1 353 760)	277 143	(885 174)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 222 300 \$	2 023 228	1 731 984	4 524 712	268 144	30 000
Rachat de titres rachetables	(701 385) \$	(475 682)	(1 507 568)	(1 903 152)	(4 197)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	234 \$	116	155	180	-	-
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	521 149 \$	1 547 662	224 571	2 621 740	263 947	30 000
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(184) \$	(102)	(132)	(154)	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(184) \$	(102)	(132)	(154)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 006 180 \$	155 782	665 842	1 267 826	541 090	(855 174)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 769 015 \$	4 051 941	4 909 174	4 284 374	2 985 566	2 237 357
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	640 020	394 641	562 887	305 122	320 465	312 416
Titres émis	156 528	244 826	216 699	552 062	33 124	4 040
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	30	15	19	23	-	-
Titres rachetés	(89 532)	(58 514)	(189 051)	(247 268)	(513)	-
Solde à la fin de la période	707 046	580 968	590 554	609 939	353 076	316 456

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	247 868 \$	64 358	11 698 511	10 069 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	27 995 \$	(22 523)	1 231 756	(3 653 235)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	32 065 \$	45 246	3 254 493	6 623 186
Rachat de titres rachetables	(1 728 \$)	(25 606)	(2 214 878)	(2 404 440)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-	389	296
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	30 337 \$	19 640	1 040 004	4 219 042
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	(316)	(256)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-
	- \$	-	(316)	(256)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	58 332 \$	(2 883)	2 271 444	565 551
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	306 200 \$	61 475	13 969 955	10 635 147
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	32 537	6 503	1 555 909	1 018 682
Titres émis	3 954	5 568	410 305	806 496
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	49	38
Titres rachetés	(212)	(3 369)	(279 308)	(309 151)
Solde à la fin de la période	36 279	8 702	1 686 955	1 516 065

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	1 231 756	(3 653 235)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	487 812	798 699
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 762 327)	2 811 494
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(2 854 745)	(6 087 601)
Produit de la vente de placements	2 094 056	1 987 887
Achats de placements à court terme	(7 369 048)	(2 150 000)
Produit de la vente de placements à court terme	7 270 115	1 750 000
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(700)	1 243
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	10 827	8 868
Variation des autres crédateurs et charges à payer	2 153	2 097
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(890 101)	(4 530 548)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	73	40
Produit de l'émission de titres rachetables	3 253 141	6 794 729
Rachat de titres rachetables	(2 222 641)	(2 404 440)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 030 573	4 390 329
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	140 472	(140 219)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	40 354	258 287
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	180 826	118 068
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	34 383	22 624
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	6 693	2 311
Intérêts versés	-	(60)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,657 %	20 juill. 2023	300 000	298 526	298 526	
				298 526	298 526	2,1
Total des placements à court terme				298 526	298 526	2,1
ACTIONS						
Énergie						
Chesapeake Energy Corp.			962	117 279	106 521	
Diamondback Energy Inc.			225	40 353	39 110	
Hess Corp.			625	102 690	112 434	
				260 322	258 065	1,8
Matériaux						
Martin Marietta Materials Inc.			96	47 111	58 649	
Vulcan Materials Co.			1 167	286 009	348 130	
				333 120	406 779	2,9
Industrie						
AMETEK Inc.			1 826	325 074	391 141	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.			202	19 001	21 589	
Copart Inc.			2 437	226 002	294 128	
CoStar Group, Inc.			2 285	219 129	269 101	
Dun & Bradstreet Holdings Inc.			2 526	57 940	38 673	
Equifax Inc.			426	139 012	132 639	
Howmet Aerospace Inc.			4 157	185 772	272 615	
Hubbell Inc.			229	82 540	100 470	
IDEX Corp.			656	188 120	186 856	
Ingersoll-Rand Inc.			1 139	88 100	98 509	
Paylocity Holding Corp.			443	129 002	108 171	
Quanta Services Inc.			351	75 998	91 243	
Rockwell Automation Inc.			284	110 927	123 807	
The AZEK Co., Inc.			2 578	112 595	103 329	
TransUnion			782	97 794	81 054	
Verisk Analytics Inc., catégorie A			1 233	332 032	368 781	
Waste Connections Inc.			961	166 223	181 755	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.			1 242	160 693	180 239	
Wolters Kluwer NV			1 575	224 900	264 576	
				2 940 854	3 308 676	23,8
Consommation discrétionnaire						
Bright Horizons Family Solutions Inc.			1 887	274 653	230 844	
Burlington Stores Inc.			281	82 139	58 522	
Chipotle Mexican Grill Inc.			81	177 625	229 263	
Five Below Inc.			505	119 550	131 335	
Hyatt Hotels Corp., catégorie A			1 247	159 726	189 066	
Las Vegas Sands Corp.			1 374	114 683	105 452	
LKQ Corp.			1 824	128 435	140 640	
Lululemon Athletica Inc.			364	180 858	182 308	
O'Reilly Automotive Inc.			262	240 345	331 192	
Pool Corp.			110	69 939	54 531	
Red Rock Resorts Inc.			2 008	121 588	124 298	
Tractor Supply Co.			622	182 398	181 978	
Ultra Beauty Inc.			399	210 312	248 462	
				2 062 251	2 207 891	15,8
Soins de santé						
Agilent Technologies Inc.			1 228	227 432	195 399	
Alnylam Pharmaceuticals Inc.			408	108 078	102 545	
Argenx SE, CAAÉ			89	47 731	45 898	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Ascendis Pharma A/S, CAAE	712	109 527	84 087	
Bruker Corp.	1 887	164 910	184 575	
Envista Holdings Corp.	2 276	125 850	101 916	
Henry Schein Inc.	1 143	126 497	122 661	
Icon PLC	707	238 486	234 070	
IDEXX Laboratories Inc	210	149 600	139 560	
Legend Biotech Corp., CAAE	858	64 286	78 373	
Maravai LifeSciences Holdings Inc	639	27 518	10 510	
Mettler-Toledo International Inc.	56	99 633	97 195	
STERIS PLC	1 075	311 356	320 031	
Veeva Systems Inc., catégorie A	439	106 292	114 862	
Waters Corp.	267	110 264	94 170	
		2 017 460	1 925 852	13,8
Services financiers				
Arthur J Gallagher & Co.	1 570	344 675	456 154	
FactSet Research Systems Inc.	195	111 761	103 381	
Morningstar Inc	345	120 931	89 510	
MSCI Inc.	548	400 298	340 299	
NASDAQ Inc.	2 230	182 085	147 099	
S&P Global Inc.	48	26 254	25 463	
		1 186 004	1 161 906	8,3
Consommation de base				
Church & Dwight Co., Inc.	1 778	224 158	235 813	
		224 158	235 813	1,7
Immobilier				
Extra Space Storage Inc.	363	92 882	71 498	
SBA Communications Corp.	325	136 872	99 669	
		229 754	171 167	1,2
Technologies de l'information				
ANSYS Inc.	233	102 123	101 827	
Arista Networks Inc.	375	83 172	80 417	
ASM International NV	455	228 419	255 595	
Autodesk Inc.	368	119 761	99 635	
Black Knight Inc.	1 148	106 173	90 735	
Cadence Design Systems Inc.	1 826	420 184	566 655	
Constellation Software Inc.	96	213 165	263 497	
Enphase Energy Inc.	214	81 784	47 426	
Entegris Inc.	1 000	161 514	146 642	
Gartner Inc.	517	205 881	239 653	
Littelfuse Inc	353	129 713	136 072	
Monolithic Power Systems Inc	641	399 304	458 221	
Nice Ltd., CAAÉ	471	160 035	128 700	
ServiceNow Inc.	259	185 125	192 598	
Synopsys Inc.	540	249 114	311 122	
Teledyne Technologies Inc.	123	70 097	66 912	
Tyler Technologies Inc	388	231 021	213 823	
		3 146 585	3 399 530	24,4
Services de communication				
Bumble Inc.	733	28 511	16 276	
Electronic Arts Inc.	310	51 874	53 204	
Match Group Inc.	861	123 831	47 680	
Spotify Technology SA	703	137 592	149 350	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Take-Two Interactive Software Inc.	1 171	221 001	228 026	
Warner Music Group Corp.	846	42 602	29 207	
		605 411	523 743	3,7
Total des actions		13 005 919	13 599 422	97,4
Coûts de transaction		(904)		
Total des placements		13 303 541	13 897 948	99,5
Autres actifs, moins les passifs			72 007	0,5
Total de l'actif net			13 969 955	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	2,1	1,8
Total	2,1	1,8

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	12 850 414	92,0	10 994 850	94,0
Euro	520 172	3,7	325 207	2,8
Total	13 370 586	95,7	11 320 057	96,8

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 668 529 \$ (566 003 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	298 526	-	-	298 526
31 décembre 2022	199 593	-	-	199 593

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 164 \$ (60 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 679 971 \$ (573 402 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,1	0,9
Certificats de dépôt à terme	-	0,9
Actions		
Technologies de l'information	24,4	21,1
Soins de santé	13,8	18,6
Industrie	23,8	21,0
Consommation discrétionnaire	15,8	15,6
Services financiers	8,3	9,9
Services de communication	3,7	3,0
Immobilier	1,2	2,5
Matériaux	2,9	2,5
Énergie	1,8	2,7
Consommation de base	1,7	1,0
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 (\$)
Actifs financiers				
Actions	13 079 251	520 171	-	13 599 422
Placements à court terme	-	298 526	-	298 526

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	11 142 829	325 207	-	11 468 036
Placements à court terme	-	199 593	-	199 593

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 623 \$ (840 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 85 \$ (328 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 258 255 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 78 285 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2042.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	1 007	8 214
Série F	1 007	8 369
Série I	12 016	101 606
Série O	991	8 366

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	1 005	7 480
Série F	1 005	7 577
Série I	12 016	91 657
Série O	994	7 574

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	12	-	-
Série F	12	-	-
Série O	-	25	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	23	-	-
Série F	23	-	-
Série O	-	48	-

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	300 400	2 540 149

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	300 400	2 291 418

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série F	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série I	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série O	8 nov. 2021	15 nov. 2021

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	1 208 075 074	1 206 464 076
Placements à court terme	15 901 058	12 486 089
Trésorerie	627 325	477 537
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	6 360
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	29 037	30 772
Dividendes à recevoir	836 574	1 054 380
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	650 010	1 289 051
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 226 119 078	1 221 808 265
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	2 648	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	70 436	17 636
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	2 105 894	803 349
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	1 682 871	-
Frais de gestion à payer	104 664	26 000
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	3 966 513	846 985
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 222 152 565	1 220 961 280
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	46 849 214	48 328 092
Série AH	708 355	701 937
Série T5	39 716	62 679
Série T8	183 674	176 512
Série F	28 419 211	24 677 229
Série FH	132 174	120 080
Série F8	151 501	151 403
Série I	1 135 851 001	1 136 578 247
Série IH	17 616	17 347
Série O	9 753 135	10 100 030
Série OH	46 968	47 724

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	33,64	34,08
Série AH	24,06	23,94
Série T5	29,45	30,62
Série T8	20,71	21,86
Série F	35,66	35,92
Série FH	14,83	14,70
Série F8	14,60	15,32
Série I	38,59	38,68
Série IH	15,41	15,18
Série O	21,65	21,71
Série OH	15,37	15,15

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	15 060 732	13 857 863
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	343 078	33 973
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(18)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	23 724 918	26 488 298
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	24 111	(6 575)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(39 738 762)	(184 792 215)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(9 008)	(14 340)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	(594 931)	(144 433 014)
Profit (perte) de change net(te)	(261 919)	(717 279)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	(856 850)	(145 150 293)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	605 120	530 489
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	397 430	390 413
Frais du comité d'examen indépendant	2 747	2 092
Retenues d'impôt	2 160 410	1 944 431
Impôt	25 771	-
Coûts de transaction (note 2)	63 139	50 465
Total des charges d'exploitation	3 254 617	2 917 890
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	(4 111 467)	(148 068 183)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(4 111 467)	(148 068 183)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	(666 333)	(5 538 543)
Série AH	3 576	(126 455)
Série T5	(1 189)	(6 720)
Série T8	(2 377)	(42 541)
Série F	(91 323)	(2 770 531)
Série FH	1 360	(18 043)
Série F8	(911)	(31 787)
Série I	(3 329 925)	(138 399 140)
Série IH	269	(2 476)
Série O	(25 255)	(1 124 744)
Série OH	641	(7 203)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 426 187	1 310 440
Série AH	29 380	32 411
Série T5	1 853	1 743
Série T8	8 570	15 862
Série F	753 838	648 819
Série FH	8 392	8 099
Série F8	9 930	16 234
Série I	30 195 879	31 886 759
Série IH	1 143	1 120
Série O	461 985	452 993
Série OH	3 109	3 244
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	(0,47)	(4,23)
Série AH	0,12	(3,90)
Série T5	(0,64)	(3,86)
Série T8	(0,28)	(2,68)
Série F	(0,12)	(4,27)
Série FH	0,16	(2,23)
Série F8	(0,09)	(1,96)
Série I	(0,11)	(4,34)
Série IH	0,24	(2,21)
Série O	(0,05)	(2,48)
Série OH	0,21	(2,22)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	48 328 092\$	44 147 084	701 937	1 193 263	62 679	62 658	176 512	301 420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(666 333)\$	(5 538 543)	3 576	(126 455)	(1 189)	(6 720)	(2 377)	(42 541)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	6 017 741\$	6 453 908	18 164	51 504	-	4 000	12 495	178 113
Rachat de titres rachetables	(6 830 562)\$	(4 953 175)	(15 327)	(454 131)	(20 755)	(21 901)	(1 581)	(111 057)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 734\$	1 705	30	139	371	323	6 193	13 543
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(811 087)\$	1 502 438	2 867	(402 488)	(20 384)	(17 578)	17 107	80 599
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 458)\$	(1 465)	(25)	(134)	(1 390)	(1 366)	(7 568)	(15 383)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(1 458)\$	(1 465)	(25)	(134)	(1 390)	(1 366)	(7 568)	(15 383)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 478 878)\$	(4 037 570)	6 418	(529 077)	(22 963)	(25 664)	7 162	22 675
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	46 849 214\$	40 109 514	708 355	664 186	39 716	36 994	183 674	324 095
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 418 055	1 277 848	29 320	46 010	2 047	1 912	8 073	12 445
Titres émis	178 498	198 221	772	2 129	-	131	579	7 739
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	52	53	1	6	12	11	294	618
Titres rachetés	(203 868)	(152 057)	(657)	(18 335)	(710)	(731)	(77)	(4 853)
Solde à la fin de la période	1 392 737	1 324 065	29 436	29 810	1 349	1 323	8 869	15 949

	Série F		Série FH		Série F8		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 677 229\$	20 570 141	120 080	130 485	151 403	281 837	1 136 578 247	1 293 738 692
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(91 323)\$	(2 770 531)	1 360	(18 043)	(911)	(31 787)	(3 329 925)	(138 399 140)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	7 343 792\$	6 188 081	11 174	-	7 650	81 798	163 436 389	150 639 059
Rachat de titres rachetables	(3 510 747)\$	(1 395 751)	(445)	(1 605)	(5 504)	(132 242)	(160 833 710)	(227 137 204)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 154\$	1 456	27	27	5 008	10 152	-	-
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	3 834 199\$	4 793 786	10 756	(1 578)	7 154	(40 292)	2 602 679	(76 498 145)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(894)\$	(1 235)	(22)	(23)	(6 145)	(10 804)	-	-
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(894)\$	(1 235)	(22)	(23)	(6 145)	(10 804)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 741 982\$	2 022 020	12 094	(19 644)	98	(82 883)	(727 246)	(214 897 285)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	28 419 211\$	22 592 161	132 174	110 841	151 501	198 954	1 135 851 001	1 078 841 407
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	686 991	565 756	8 168	8 158	9 880	16 807	29 383 606	33 060 603
Titres émis	209 107	179 363	771	-	529	5 171	4 233 874	4 212 306
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	32	43	2	2	338	662	-	-
Titres rachetés	(99 227)	(40 587)	(30)	(105)	(370)	(8 583)	(4 186 646)	(6 167 574)
Solde à la fin de la période	796 903	704 575	8 911	8 055	10 377	14 057	29 430 834	31 105 335

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série IH		Série O		Série OH		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	17 347 \$	18 470	10 100 030	9 694 813	47 724	54 062	1 220 961 280	1 370 192 925
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	269 \$	(2 476)	(25 255)	(1 124 744)	641	(7 203)	(4 111 467)	(148 068 183)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- \$	-	660 731	467 848	-	-	177 508 136	164 064 311
Rachat de titres rachetables	- \$	-	(982 371)	(236 122)	(1 397)	(1 575)	(172 202 399)	(234 444 763)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-	-	17	-	-	14 517	27 362
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	- \$	-	(321 640)	231 743	(1 397)	(1 575)	5 320 254	(70 353 090)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	(17 502)	(30 410)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	- \$	-	-	-	-	-	(17 502)	(30 410)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	269 \$	(2 476)	(346 895)	(893 001)	(756)	(8 778)	1 191 285	(218 451 683)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	17 616 \$	15 994	9 753 135	8 801 812	46 968	45 284	1 222 152 565	1 151 741 242
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 143	1 120	465 301	441 441	3 150	3 287	32 015 734	35 435 387
Titres émis	-	-	30 708	22 467	-	-	4 654 838	4 627 527
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	1	-	-	731	1 396
Titres rachetés	-	-	(45 424)	(11 471)	(93)	(103)	(4 537 102)	(6 404 399)
Solde à la fin de la période	1 143	1 120	450 585	452 438	3 057	3 184	32 134 201	33 659 911

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain 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)	(4 111 467)	(148 068 183)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(23 724 918)	(26 488 298)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	39 738 762	184 792 215
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	9 008	14 340
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(189 358 004)	(201 294 866)
Produit de la vente de placements	173 352 894	236 957 332
Achats de placements à court terme	(178 295 900)	(188 459 583)
Produit de la vente de placements à court terme	174 880 931	189 568 557
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	219 541	21 399
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	78 664	67 476
Variation des autres crédateurs et charges à payer	115 939	97 323
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 094 550)	47 207 712
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(2 985)	(3 048)
Produit de l'émission de titres rachetables	178 147 177	164 604 105
Rachat de titres rachetables	(170 899 854)	(212 379 852)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 244 338	(47 778 795)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	149 788	(571 083)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	477 537	1 381 433
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	627 325	810 350
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	13 118 128	11 941 362
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	344 813	27 442
Intérêts versés	-	(18)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,437 %	6 juill. 2023	300 000	297 648	297 648	
Bon du Trésor du Canada	4,725 %	20 juill. 2023	8 400 000	8 353 410	8 353 410	
				8 651 058	8 651 058	0,7
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,700 %	4 juill. 2023	7 250 000	7 250 000	7 250 000	
				7 250 000	7 250 000	0,6
Total des placements à court terme				15 901 058	15 901 058	1,3
<hr/>						
			Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS						
Énergie						
ConocoPhillips			219 296	23 492 321	30 065 710	
EOG Resources Inc.			72 532	8 134 807	10 983 647	
Pioneer Natural Resources Co.			64 560	16 322 526	17 699 070	
				47 949 654	58 748 427	4,8
Matériaux						
Corteva Inc.			60 642	5 057 399	4 597 982	
DuPont de Nemours Inc.			183 599	16 639 087	17 356 048	
International Flavors & Fragrances Inc.			5 886	992 100	619 895	
PPG Industries Inc.			59 069	9 947 806	11 591 506	
The Sherwin-Williams Co.			32 337	9 252 772	11 361 510	
				41 889 164	45 526 941	3,7
Industrie						
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			46 441	6 054 790	7 440 073	
Eaton Corp., PLC			64 657	10 011 111	17 205 477	
Equifax Inc.			46 195	11 374 858	14 383 215	
General Dynamics Corp.			71 437	22 027 826	20 337 785	
Honeywell International Inc.			85 475	20 296 365	23 469 092	
Illinois Tool Works Inc.			64 132	16 021 776	21 229 108	
Johnson Controls International PLC			110 828	7 590 048	9 992 881	
Masco Corp.			16 308	1 081 042	1 238 227	
Northrop Grumman Corp.			46 576	21 869 425	28 091 543	
Otis Worldwide Corp.			36 310	3 295 176	4 276 654	
PACCAR Inc.			66 851	5 006 696	7 399 680	
Raytheon Technologies Corp.			61 846	6 438 775	8 016 771	
Trane Technologies PLC			37 628	6 742 773	9 523 013	
Union Pacific Corp.			86 235	22 277 685	23 349 132	
				160 088 346	195 952 651	16,0
Consommation discrétionnaire						
Lowe's Cos., Inc.			91 785	21 825 295	27 412 103	
Marriott International Inc., catégorie A			69 729	13 055 130	16 948 764	
				34 880 425	44 360 867	3,6
Consommation de base						
Archer-Daniels-Midland Co.			35 817	2 525 720	3 581 131	
Diageo PLC			348 752	19 227 895	19 860 819	
Kenvue Inc.			90 406	3 146 066	3 160 597	
Kimberly-Clark Corp.			57 222	10 049 532	10 453 699	
Nestlé SA			129 230	18 898 360	20 579 510	
PepsiCo, Inc.			46 184	8 808 630	11 319 272	
Reckitt Benckiser Group PLC			57 461	6 266 119	5 720 185	
Target Corp.			85 700	16 915 812	14 957 696	
				85 838 134	89 632 909	7,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Immobilier				
Prologis Inc.	128 301	19 812 284	20 819 287	
Public Storage	12 002	4 047 743	4 635 505	
		23 860 027	25 454 792	2,1
Soins de santé				
Abbott Laboratories	124 102	15 992 233	17 902 927	
Boston Scientific Corp.	175 970	9 021 311	12 594 899	
CIGNA Corp.	88 454	25 683 918	32 843 106	
Danaher Corp.	23 535	6 118 005	7 474 197	
Johnson & Johnson	159 491	31 590 021	34 932 184	
McKesson Corp.	37 674	9 915 857	21 302 171	
Medtronic PLC	116 731	15 389 763	13 608 216	
Merck & Co Inc.	159 917	16 378 005	24 417 539	
Pfizer Inc.	485 591	26 574 957	23 568 885	
Roche Holding AG	10 382	4 447 217	4 198 421	
Thermo Fisher Scientific Inc.	23 415	12 499 836	16 165 744	
		173 611 123	209 008 289	17,1
Services financiers				
American Express Co.	97 092	17 178 404	22 380 546	
Aon PLC	72 540	20 587 997	33 135 034	
BlackRock Inc.	14 034	11 812 765	12 834 726	
Chubb Ltd.	92 581	19 162 563	23 589 950	
Citigroup Inc.	248 846	19 158 985	15 160 205	
JPMorgan Chase & Co.	255 979	41 202 763	49 263 730	
KKR & Co., Inc	107 508	8 685 702	7 966 506	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	125 197	20 699 634	31 158 434	
Morgan Stanley	193 284	20 429 494	21 842 023	
NASDAQ Inc.	249 662	14 833 137	16 468 600	
The Goldman Sachs Group Inc.	10 992	3 970 880	4 691 367	
The PNC Financial Services Group Inc.	70 952	13 528 052	11 825 020	
The Progressive Corp.	160 443	20 494 641	28 102 789	
The Travelers Companies Inc.	83 980	15 990 309	19 298 109	
Truist Financial Corp.	110 938	7 153 014	4 455 312	
		254 888 340	302 172 351	24,7
Technologies de l'information				
Accenture PLC	60 521	18 783 803	24 712 288	
Analog Devices Inc.	58 705	11 512 559	15 133 014	
KLA Corp.	29 110	12 524 648	18 682 756	
NXP Semiconductors NV	56 240	11 914 413	15 232 101	
Texas Instruments Inc.	125 612	24 354 802	29 922 024	
		79 090 225	103 682 183	8,5
Services de communication				
Charter Communications Inc.	25 718	17 491 528	12 502 014	
Comcast Corp., catégorie A	563 236	32 140 029	30 967 099	
		49 631 557	43 469 113	3,6
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	56 885	6 391 287	6 337 952	
Dominion Resources Inc.	246 890	23 163 842	16 919 538	
Duke Energy Corp.	180 180	22 094 228	21 395 957	
Exelon Corp.	189 633	10 873 148	10 222 898	
PG&E Corp.	135 264	3 051 818	3 092 894	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
The Southern Co.	249 560	19 711 715	23 198 525	
Xcel Energy Inc.	108 171	9 033 686	8 898 787	
		94 319 724	90 066 551	7,4
Total des actions		1 046 046 719	1 208 075 074	98,8
Coûts de transaction		(243 123)		
Total des placements		1 061 704 654	1 223 976 132	100,1
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(2 648)	0,0
Autres actifs, moins les passifs			(1 820 919)	(0,1)
Total de l'actif net			1 222 152 565	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	14 971	USD	(11 357)	(50)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	41 941	USD	(31 819)	(141)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	113 095	USD	(85 799)	(379)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	619 653	USD	(470 097)	(2 078)
							(2 648)
							(2 648)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds 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	1,3	1,0
Total	1,3	1,0

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	1 157 628 429	94,7	1 60 514 750	95,0
Livre sterling	25 581 004	2,1	24 140 641	2,0
Franc suisse	24 777 932	2,0	22 505 704	1,8
Total	1 207 987 365	98,8	1 207 161 095	98,8

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 60 399 368 \$ (60 358 055 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	15 901 058	-	-	15 901 058
31 décembre 2022	12 486 089	-	-	12 486 089

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 5 421 \$ (7 185 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 60 403 754 \$ (60 323 204 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,7	1,0
Certificats de dépôt à terme	0,6	-
Actions		
Énergie	4,8	4,7
Matériaux	3,7	4,4
Industrie	16,0	17,7
Consommation discrétionnaire	3,6	4,2
Consommation de base	7,3	5,6
Immobilier	2,1	1,3
Soins de santé	17,1	19,0
Services financiers	24,7	25,1
Technologies de l'information	8,5	7,0
Services de communication	3,6	3,1
Services publics	7,4	6,7
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	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 (\$)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	15 901 058	-	15 901 058
Actions	1 157 716 139	50 358 935	-	1 208 075 074
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	2 648	-	2 648

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	12 486 089	-	12 486 089
Actions	1 159 817 731	46 646 345	- 1 206 464 076	
Contrats de change à terme	-	6 360	-	6 360

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 63 139 \$ (50 465 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 9 008 \$ (15 520 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FH	1 104	16 373
Série IH	1 143	17 616
Série OH	1 099	16 891

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FH	1 102	16 201
Série IH	1 143	17 347
Série OH	1 102	16 705

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AH	-	-	-
Série FH	24	-	-
Série F8	-	-	-
Série IH	-	-	-
Série OH	-	47	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AH	100	387 131	-
Série FH	47	-	154
Série F8	43	15 414	1 291
Série IH	-	-	343
Série OH	-	93	309

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1 ^{er} févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	29 juill. 2016

Fonds Repère 2025 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)	85 478 439	92 190 486
Placements à court terme	794 679	790 469
Trésorerie	15 452	102 852
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	2 740 689	2 350
Intérêts courus	2 790	5 203
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	25	10 025
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	89 032 074	93 101 385
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	34	2 272
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	26 394	3 569
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	2 766 815	19 995
Frais de gestion à payer	-	27 748
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	2 793 243	53 584
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	86 238 831	93 047 801
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	13,06	12,95

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	905 072	944 690
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	310 442	(283 156)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(226 585)	(4 928 858)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	988 929	(4 267 324)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	988 929	(4 267 324)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	622 502	624 034
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	50 011	50 118
Frais du comité d'examen indépendant	201	153
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	672 714	674 305
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(447 740)	-
Résultat d'exploitation	763 955	(4 941 629)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	763 955	(4 941 629)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	6 925 069	6 859 532
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	0,11	(0,72)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	93 047 801\$	96 203 766
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	763 955\$	(4 941 629)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	5 332 208\$	10 299 913
Rachat de titres rachetables	(12 905 606)\$	(11 571 861)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 115\$	2 892
Distributions capitalisées	-\$	-
	(7 570 283)\$	(1 269 056)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	-\$	-
Du revenu de placement net	(2 642)\$	(2 445)
Remboursement de capital	-\$	-
	(2 642)\$	(2 445)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(6 808 970)\$	(6 213 130)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	86 238 831\$	89 990 636
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	7 182 942	6 999 843
Titres émis	408 634	776 984
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	240	218
Titres rachetés	(987 369)	(866 786)
Solde à la fin de la période	6 604 447	6 910 259

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)	763 955	(4 941 629)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(310 442)	283 156
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	226 585	4 928 858
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(728 419)	(4 320 681)
Produit de la vente de placements	7 532 805	5 189 547
Achats de placements à court terme	(2 907 329)	(2 307 081)
Produit de la vente de placements à court terme	2 903 118	2 259 203
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	2 413	(1 231)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(27 748)	79 200
Variation des autres créiteurs et charges à payer	(2 238)	6 355
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	7 452 700	1 175 697
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	473	447
Produit de l'émission de titres rachetables	5 342 208	10 305 313
Rachat de titres rachetables	(12 882 781)	(11 523 282)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(7 540 100)	(1 217 522)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(87 400)	(41 825)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	102 852	64 538
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	15 452	22 713
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	19 691	1 016
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,908 %	28 sept. 2023	806 000	794 679	794 679	
				794 679	794 679	0,9
Total des placements à court terme				794 679	794 679	0,9
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2024	2 922 000	2 889 187	2 730 261	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	13 352 000	12 980 488	12 260 852	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	3 804 044	3 516 405	3 497 023	
				19 386 080	18 488 136	21,4
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2025	1 600 000	1 533 977	1 480 418	
Newfoundland & Labrador Hydro, coupon détaché		27 août 2024	407 000	395 059	384 055	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, coupon détaché		11 avr. 2025	3 250 000	3 118 958	2 982 091	
Ontario Hydro, obligation résiduelle à coupon détaché		26 mai 2025	322 000	309 226	294 095	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2024	427 000	417 977	407 940	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2024	705 674	682 872	658 559	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	1 653 700	1 588 168	1 512 332	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2024	8 235 000	8 049 423	7 850 667	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2024	2 700 000	2 589 885	2 512 913	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2025	5 847 500	5 540 824	5 334 334	
Province de la Colombie-Britannique, coupon détaché		23 août 2024	1 510 000	1 461 475	1 426 014	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 sept. 2024	658 000	642 573	620 680	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 mars 2025	1 364 000	1 305 370	1 258 769	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2024	169 000	165 963	162 984	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2024	1 211 000	1 187 173	1 156 712	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2024	262 000	253 876	246 604	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2024	390 000	373 505	363 821	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2025	186 000	177 784	171 176	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2025	3 763 000	2 683 749	3 437 321	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2024	3 442 000	3 374 543	3 306 545	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2024	3 857 000	3 734 951	3 616 200	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2025	7 117 000	6 792 668	6 534 066	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	657 000	630 546	600 689	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2025	4 168 365	4 403 170	3 809 145	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2024	495 000	486 966	481 465	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 juill. 2024	130 000	125 946	123 269	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2025	765 000	729 488	710 390	
Province de Québec, coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	5 800 000	5 559 577	5 300 053	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2024	342 237	335 864	326 926	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2024	218 400	214 181	208 572	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2024	355 000	345 150	334 852	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2024	342 237	332 149	319 432	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2024	218 400	211 715	203 688	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2025	1 465 801	1 409 867	1 353 564	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2025	342 237	328 249	312 815	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2025	218 400	209 161	199 468	
Province de Saskatchewan, obligation résiduelle à coupon détaché		30 mai 2025	7 660 000	7 363 361	6 987 608	
				69 065 389	66 990 232	77,7
Total des obligations				88 451 469	85 478 368	99,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	2	66	71	
		66	71	0,0
Total des placements		89 246 214	86 273 118	100,0
Autres actifs, moins les passifs			(34 287)	0,0
Total de l'actif net			86 238 831	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2025 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujéti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	22,4	25,6
AA/Aa	47,3	46,4
A/A	30,3	27,8
Total	100,0	99,8

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	14 696 490	71 576 557	-	86 273 047
31 décembre 2022	790 469	92 036 967	-	92 827 436

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 1 402 200 \$ (1 986 544 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	0,8
Obligations		
Obligations fédérales	21,4	24,8
Obligations provinciales	77,7	74,2
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	-	0,2
Autres actifs, moins les passifs		
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Obligations	-	85 478 368	-	85 478 368
Fonds communs de placement	71	-	-	71
Placements à court terme	-	794 679	-	794 679

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Obligations	-	92 036 967	-	92 036 967
Fonds communs de placement	153 519	-	-	153 519
Placements à court terme	-	790 469	-	790 469

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 \$ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 30 juin 2023, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 14,10 \$.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 94 561 \$ (143 727 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010

Fonds Repère 2030 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)	62 089 728	64 944 266
Placements à court terme	507 814	591 342
Trésorerie	188 287	161 196
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	13 070	12 621
Intérêts courus	1 515	3 566
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	25	45
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	62 800 439	65 713 036
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	12 160	3 201
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	19 328	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	19 774	109 974
Frais de gestion à payer	108 812	28 292
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	160 074	141 467
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	62 640 365	65 571 569
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	14,16	13,96

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	819 691	444 494
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(438 396)	119 214
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 330 638	(10 294 100)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 711 933	(9 730 392)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	1 711 933	(9 730 392)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	641 584	695 011
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	71 530	77 502
Frais du comité d'examen indépendant	143	117
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	713 257	772 630
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	998 676	(10 503 022)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	998 676	(10 503 022)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	4 553 220	4 772 155
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	0,22	(2,20)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	65 571 569 \$	79 114 080
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	998 676 \$	(10 503 022)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	3 132 657 \$	4 304 982
Rachat de titres rachetables	(7 062 979) \$	(7 376 434)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 616 \$	2 934
Distributions capitalisées	- \$	-
	(3 927 706) \$	(3 068 518)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- \$	-
Du revenu de placement net	(2 174) \$	(2 507)
Remboursement de capital	- \$	-
	(2 174) \$	(2 507)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 931 204) \$	(13 574 047)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	62 640 365 \$	65 540 033
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	4 696 747	4 911 758
Titres émis	218 907	289 138
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	183	199
Titres rachetés	(493 583)	(489 889)
Solde à la fin de la période	4 422 254	4 711 206

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)	998 676	(10 503 022)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	438 396	(119 214)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 330 638)	10 294 100
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(2 800 985)	(5 395 077)
Produit de la vente de placements	6 457 116	9 244 776
Achats de placements à court terme	(2 896 166)	(1 879 929)
Produit de la vente de placements à court terme	2 979 694	2 088 066
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	2 051	(283)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	80 520	78 555
Variation des autres créanciers et charges à payer	8 959	8 731
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 937 623	3 816 703
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	442	427
Produit de l'émission de titres rachetables	3 132 677	4 312 835
Rachat de titres rachetables	(7 043 651)	(7 388 984)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 910 532)	(3 075 722)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	27 091	740 981
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	161 196	(567 546)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	188 287	173 435
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	16 342	1 631
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,908 %	28 sept. 2023	515 000	507 814	507 814	
				507 814	507 814	0,8
Total des placements à court terme				507 814	507 814	0,8
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2028	1 290 100	1 182 424	1 067 102	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1 ^{er} juin 2029	10 971 000	10 363 772	8 966 703	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2029	4 131 561	3 685 159	3 322 037	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1 ^{er} juin 2030	7 828 000	6 671 727	6 185 962	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1 ^{er} juin 2029	1 010 878	863 282	830 305	
				22 766 364	20 372 109	32,5
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 août 2029	1 552 000	1 310 061	1 218 200	
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2030	3 000 000	2 524 000	2 311 606	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2028	222 750	194 718	183 133	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2028	222 750	191 378	179 641	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2029	222 750	188 407	176 448	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2029	222 750	185 422	172 947	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2030	222 750	182 353	169 485	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2029	3 068 000	2 534 121	2 427 264	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2029	7 000 000	5 683 138	5 433 580	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2030	1 534 000	1 234 875	1 166 499	
Province de la Colombie-Britannique, coupon détaché		18 juin 2029	2 000 000	1 673 071	1 591 249	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 mars 2030	1 850 000	1 544 120	1 419 896	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2028	257 000	223 931	212 535	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2028	429 000	371 498	352 007	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2029	544 000	445 421	429 723	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2029	116 910	96 703	90 503	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2030	1 886 150	1 510 643	1 430 024	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2028	659 565	563 909	531 604	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2029	819 600	681 256	648 253	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2029	711 600	580 672	550 706	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2030	892 890	726 684	676 948	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1 ^{er} déc. 2028	988 000	826 039	795 839	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1 ^{er} déc. 2029	660 000	533 540	511 463	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1 ^{er} juin 2030	668 000	528 778	506 182	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	200 000	166 768	151 188	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	7 515 300	6 163 847	5 725 399	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2029	760 065	632 703	600 953	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 juill. 2029	640 000	521 280	493 638	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2030	918 975	742 021	704 789	
Province de Québec, coupon détaché		1 ^{er} avr. 2030	1 500 000	1 236 200	1 145 763	
Province de Québec, coupon détaché		1 ^{er} juin 2030	800 000	660 233	609 924	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2025	72 140	67 718	64 688	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2025	61 425	57 799	54 990	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2026	72 140	66 722	63 525	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2026	61 425	56 989	54 029	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2026	72 140	65 751	62 395	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2026	61 425	56 159	53 022	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2027	72 140	64 791	61 354	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2027	61 425	55 302	52 214	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2027	72 140	63 740	60 315	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2027	61 425	54 439	51 253	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2028	72 140	62 740	59 236	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2028	61 425	53 583	50 419	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2028	606 000	523 948	492 421	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2028	72 140	61 685	58 123	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2028	61 425	52 697	49 457	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2029	725 000	609 553	578 589	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2029	72 140	60 675	57 043	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2029	61 425	51 849	48 550	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2029	1 427 000	1 178 065	1 116 282	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2029	72 140	59 715	55 917	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2029	61 425	51 020	47 560	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2030	1 342 000	1 088 072	1 030 056	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2030	72 140	58 733	54 765	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2030	61 425	50 193	46 640	
Province de Saskatchewan, obligation résiduelle à coupon détaché		5 mars 2029	435 000	371 562	354 155	
				39 601 290	37 294 387	59,6
Total des obligations				62 367 654	57 666 496	92,1

	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	123 372	4 534 845	4 423 232	
		4 534 845	4 423 232	7,1
Total des placements		67 410 313	62 597 542	100,0
Autres actifs, moins les passifs			42 823	0,0
Total de l'actif net			62 640 365	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2030 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujéti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	33,3	37,2
AA/Aa	43,5	40,7
A/A	16,1	15,1
Total	92,9	93,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	507 814	1 435 116	56 231 380	58 174 310
31 décembre 2022	591 342	573 779	59 804 995	60 970 116

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 3 649 204 \$ (4 103 728 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	0,9
Obligations		
Obligations fédérales	32,5	36,3
Obligations provinciales	59,6	55,8
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	7,1	7,0
Autres actifs, moins les passifs	-	-
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	57 666 496	-	57 666 496
Fonds communs de placement	4 423 232	-	-	4 423 232
Placements à court terme	-	507 814	-	507 814

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	60 378 774	-	60 378 774
Fonds communs de placement	4 565 492	-	-	4 565 492
Placements à court terme	-	591 342	-	591 342

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 \$ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 30 juin 2023, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 16,66 \$.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 591 271 \$ (618 040 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010

Fonds Repère 2035 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)	46 830 326	46 691 387
Placements à court terme	409 188	601 216
Trésorerie	200 419	97 174
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	4 695
Intérêts courus	1 032	3 801
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	148	131
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	47 441 113	47 398 404
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	9 102	2 316
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	77 136	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	3 401	49 989
Frais de gestion à payer	81 214	20 299
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	170 853	72 604
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	47 270 260	47 325 800
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	15,00	14,33

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	642 190	627 824
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(368 957)	(1 051 904)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 434 726	(10 504 148)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 707 959	(10 928 228)
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	2 707 959	(10 928 228)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	475 632	516 570
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	53 139	57 737
Frais du comité d'examen indépendant	107	88
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	528 878	574 395
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 179 081	(11 502 623)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	2 179 081	(11 502 623)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	3 245 791	3 359 715
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série A	0,67	(3,42)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	47 325 800\$	61 328 059
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 179 081\$	(11 502 623)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	4 467 963\$	3 312 584
Rachat de titres rachetables	(6 703 145)\$	(5 859 697)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 181\$	3 561
Distributions capitalisées	-\$	-
	(2 232 001)\$	(2 543 552)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	-\$	-
Du revenu de placement net	(2 620)\$	(3 059)
Remboursement de capital	-\$	-
	(2 620)\$	(3 059)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(55 540)\$	(14 049 234)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	47 270 260\$	47 278 825
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	3 302 934	3 470 152
Titres émis	300 343	209 452
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	211	228
Titres rachetés	(451 244)	(365 301)
Solde à la fin de la période	3 152 244	3 314 531

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)	2 179 081	(11 502 623)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	368 957	1 051 904
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 434 726)	10 504 148
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(2 563 497)	(4 164 342)
Produit de la vente de placements	4 448 434	6 506 813
Achats de placements à court terme	(2 242 801)	(1 605 740)
Produit de la vente de placements à court terme	2 434 829	1 723 476
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	2 769	(510)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	60 915	55 068
Variation des autres créanciers et charges à payer	6 786	6 109
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 260 747	2 574 303
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	561	493
Produit de l'émission de titres rachetables	4 467 946	3 321 259
Rachat de titres rachetables	(6 626 009)	(5 839 787)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 157 502)	(2 518 035)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	103 245	56 268
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	97 174	88 224
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	200 419	144 492
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	15 209	1 052
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,915 %	28 sept. 2023	415 000	409 188	409 188	
				409 188	409 188	0,9
Total des placements à court terme				409 188	409 188	0,9
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2033	7 000 000	6 050 166	4 965 028	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1 ^{er} juin 2034	3 652 000	2 928 629	2 547 538	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2034	4 957 022	3 851 751	3 404 717	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1 ^{er} juin 2035	7 844 000	5 951 063	5 316 738	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1 ^{er} juin 2033	2 039 000	1 488 882	1 491 564	
				20 270 491	17 725 585	37,5
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2035	1 605 000	1 165 871	1 000 915	
Hydro-Québec, obligation résiduelle à coupon détaché		15 févr. 2035	2 710 000	1 958 532	1 697 633	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2033	148 500	110 522	99 994	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2033	148 500	108 832	97 748	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} juin 2034	148 500	107 083	95 571	
Province d'Alberta, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2034	148 500	105 433	93 536	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2033	2 000 000	1 520 726	1 318 575	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2034	800 000	599 532	516 144	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2034	1 600 000	1 184 979	1 009 324	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2035	5 467 000	3 878 664	3 376 164	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2033	774 000	571 464	521 181	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2033	876 000	642 619	586 025	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2033	645 000	468 281	424 678	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2033	1 275 000	924 681	831 397	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2034	240 000	170 285	154 715	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2034	345 000	244 706	219 846	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2034	438 000	305 429	272 740	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2033	208 950	153 682	137 895	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2033	127 860	95 449	82 920	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2034	93 000	69 230	58 961	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2035	34 860	24 073	20 990	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2035	6 312 000	4 683 566	3 893 695	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		10 janv. 2035	925 000	675 209	571 450	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		2 juin 2035	820 000	606 513	510 829	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2030	188 694	155 902	140 225	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2030	118 950	97 970	88 184	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2031	188 694	153 775	137 362	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2031	118 950	96 521	86 696	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2031	188 694	151 531	134 547	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2031	118 950	95 069	84 910	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2032	188 694	149 367	131 767	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2032	118 950	93 592	83 233	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2032	188 694	147 190	129 082	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2032	118 950	92 144	81 739	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2033	171 180	128 197	115 972	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2033	188 694	144 991	126 551	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2033	118 950	90 769	80 201	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2033	253 080	186 365	167 779	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2033	188 694	142 942	123 957	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2033	118 950	89 421	78 409	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2034	177 180	128 457	115 227	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2034	188 694	140 768	121 338	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2034	118 950	88 134	76 499	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2034	177 180	126 464	112 448	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} déc. 2034	188 694	138 804	118 517	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2034	118 950	86 856	74 752	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2035	177 180	124 511	110 036	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1 ^{er} juin 2035	188 694	136 683	115 826	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2035	118 950	85 663	73 136	
				23 447 447	20 301 319	42,9
Total des obligations				43 717 938	38 026 904	80,4

		Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I		245 544	9 404 066	8 803 422	
			9 404 066	8 803 422	18,6
Total des placements			53 531 192	47 239 514	99,9
Autres actifs, moins les passifs				30 746	0,1
Total de l'actif net				47 270 260	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2035 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujéti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	38,4	38,8
AA/Aa	27,7	29,0
A/A	15,2	14,5
Total	81,3	82,3

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	409 188	-	38 026 904	38 436 092
31 décembre 2022	601 216	-	38 378 984	38 980 200

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 4 238 860 \$ (4 446 579 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	1,3
Obligations		
Obligations fédérales	37,5	37,5
Obligations provinciales	42,9	43,5
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	18,6	17,6
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 (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	38 026 904	-	38 026 904
Fonds communs de placement	8 803 422	-	-	8 803 422
Placements à court terme	-	409 188	-	409 188

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	38 378 984	-	38 378 984
Fonds communs de placement	8 312 403	-	-	8 312 403
Placements à court terme	-	601 216	-	601 216

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 \$ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 30 juin 2023, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 18,34 \$.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 702 037 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010

Fonds Repère Actions mondiales 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)	-	-
Placements à court terme	197 303 910	171 741 507
Trésorerie	8 645 152	8 544 297
Marge	2 003 922	7 450 684
Options à la juste valeur – position acheteur	19 636	39 124
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	4 697 073	31 596
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	910 918	814 232
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	58 182	18 026
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	213 638 793	188 639 466
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	1 949 868	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	347 787	6 967 386
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	80	21
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	48 259	753 513
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	2 345 994	7 720 920
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	211 292 799	180 918 546
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	35,85	30,92

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	4 145 227	548 215
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(68)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	14 002 938	(39 089 557)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	(286 457)	(341 874)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	11 285 076	(9 660 859)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	63 029	(330 544)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	29 209 813	(48 874 687)
Profit (perte) de change net(te)	(68 720)	307 511
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	29 141 093	(48 567 176)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	432	339
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	15 816	17 405
Total des charges d'exploitation	16 248	17 744
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	29 124 845	(48 584 920)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	29 124 845	(48 584 920)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	5 893 676	5 951 703
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	4,94	(8,16)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	180 918 546 \$	234 062 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	29 124 845 \$	(48 584 920)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	21 838 013 \$	20 210 806
Rachat de titres rachetables	(20 588 605 \$)	(28 723 887)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-
Distributions capitalisées	- \$	-
	1 249 408 \$	(8 513 081)
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	30 374 253 \$	(57 098 001)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	211 292 799 \$	176 964 527
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	5 851 031	6 101 926
Titres émis	662 393	607 376
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(620 059)	(843 215)
Solde à la fin de la période	5 893 365	5 866 087

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)	29 124 845	(48 584 920)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	(11 285 076)	9 660 859
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	(63 029)	330 544
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	7 396 630	(8 116 352)
Achats de placements	-	-
Produit de la vente de placements	66 702	(412 257)
Achats de placements à court terme	(505 640 965)	(449 905 829)
Produit de la vente de placements à court terme	480 078 561	504 779 399
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(96 686)	(218 421)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres créanciers et charges à payer	15 875	17 467
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(403 143)	7 550 490
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	21 797 857	20 546 262
Rachat de titres rachetables	(21 293 859)	(28 239 943)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	503 998	(7 693 681)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	100 855	(143 191)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	8 544 297	3 644 726
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	8 645 152	3 501 535
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	4 048 541	329 794
Intérêts versés	-	(68)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,593 %	6 juill. 2023	46 433 000	46 055 129	46 055 129	
Bon du Trésor du Canada	4,763 %	20 juill. 2023	36 596 000	36 299 657	36 299 657	
Bon du Trésor du Canada	4,813 %	3 août 2023	45 428 000	45 040 923	45 040 923	
Bon du Trésor du Canada	4,798 %	17 août 2023	39 483 000	39 124 711	39 124 711	
Bon du Trésor du Canada	4,837 %	31 août 2023	31 068 000	30 783 490	30 783 490	
Total des placements				197 303 910	197 303 910	93,3
Options à la juste valeur¹					19 636	0,0
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²					4 349 286	2,1
Autres actifs, moins les passifs					9 619 967	4,6
Total de l'actif net					211 292 799	100,0

1) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
INDICE S&P 500 @1500 OPTION DE VENTE	15 sept. 2023	900	23 819	19 636
				19 636

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
INDICE SPI 200 AUSTRALIE	3 765 511	21 sept. 2023	24	7 125	3 784 537	19 026
INDICE SPI 200 AUSTRALIE	314 673	21 sept. 2023	2	7 145	315 378	705
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE CME NIKKEI 225	12 510 998	7 sept. 2023	59	32 050	13 077 018	566 020
CONTRATS À TERME EURO STOXX 50	27 668 903	15 sept. 2023	440	4 356	28 120 876	451 973
FTSE 100 IDX FUTURES	253 289	15 sept. 2023	2	7 528	253 743	454
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE S&P CANADA 60	6 243 692	14 sept. 2023	26	1 201	6 336 720	93 028
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE S&P CANADA 60	1 181 200	14 sept. 2023	5	1 181	1 218 600	37 400
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	44 890 841	15 sept. 2023	156	4 349	46 324 799	1 433 959
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	45 289 868	15 sept. 2023	156	4 388	46 324 799	1 034 931
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	19 248 897	15 sept. 2023	67	4 342	19 895 907	647 010
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	19 578 283	15 sept. 2023	67	4 417	19 895 907	317 624
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	5 844 134	15 sept. 2023	20	4 417	5 939 077	94 943
					191 487 361	4 697 073
CONTRATS À TERME E-MINI SUR INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	3 321 291	15 sept. 2023	50	1 004	3 301 178	(20 113)
CONTRATS À TERME E-MINI SUR INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	25 556 926	15 sept. 2023	383	1 009	25 287 023	(269 903)
FTSE 100 IDX FUTURES	8 685 047	15 sept. 2023	68	7 592	8 627 276	(57 771)
					37 215 477	(347 787)
						4 349 286

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	93,4	94,9
AA/Aa	-	-
Total	93,4	94,9

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	20 256 588	9,6	(70 872)	-
Euro	8 529 184	4,0	3 777 175	2,1
Livre sterling	1 849 595	0,9	1 724 009	1,0
Dollar australien	731 059	0,3	664 660	0,4
Total	31 366 426	14,8	6 094 972	3,5

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 568 321 \$ (304 749 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	197 303 910	-	-	197 303 910
31 décembre 2022	171 741 507	-	-	171 741 507

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 173 158 \$ (173 699 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des contrats à terme standardisés liés à des indices boursiers.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 217 464 \$ (346 790 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	93,3	94,9
Actifs (passifs) dérivés	2,1	(3,8)
Autres actifs, moins les passifs	4,6	8,9
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	197 303 910	-	197 303 910
Contrats à terme standardisés	4 697 073	-	-	4 697 073
Options	19 636	-	-	19 636
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	347 787	-	-	347 787

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	171 741 507	-	171 741 507
Contrats à terme standardisés	31 596	-	-	31 596
Options	39 124	-	-	39 124
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	6 967 386	-	-	6 967 386

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options et de contrats à terme standardisés. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 15 816 \$ (17 405 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 201 599 \$ (2 392 582 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 33 388 422 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2036.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010

Fonds du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

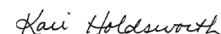
	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	-	-
Placements à court terme	2 249 605 633	2 498 104 453
Trésorerie	585 046	1 361 876
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	16 658 575	14 803 715
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	2 266 849 254	2 514 270 044
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	30 352	8 205
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	70 924	65 083
Distributions à payer	7 782	6 406
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	35 689	8 514
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	144 747	88 208
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	2 266 704 507	2 514 181 836
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	167 384 579	165 323 982
Série D	388 438	411 780
Série F	25 812 458	19 167 784
Série I	2 069 775 843	2 325 684 662
Série O	3 343 189	3 593 628

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,00	10,00
Série D	10,00	10,00
Série F	10,00	10,00
Série I	10,00	10,00
Série O	10,00	10,00

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	53 775 857	7 534 515
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	53 775 857	7 534 515
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	53 775 857	7 534 515
Charges (note 5)		
Frais de gestion	571 190	523 220
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	175 861	172 429
Frais du comité d'examen indépendant	5 318	4 057
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	752 369	699 706
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(371 395)	(556 585)
Résultat d'exploitation	53 394 883	7 391 394
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	53 394 883	7 391 394
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	3 525 835	427 862
Série D	8 532	1 307
Série F	488 909	46 593
Série I	49 299 007	6 905 448
Série O	72 600	10 184

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	16 831 094	15 877 746
Série D	40 311	58 949
Série F	2 262 214	1 639 474
Série I	221 651 648	225 557 482
Série O	328 953	324 673
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	0,21	0,03
Série D	0,21	0,02
Série F	0,22	0,03
Série I	0,22	0,03
Série O	0,22	0,03

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	165 323 982 \$	152 967 743	411 780	766 247	19 167 784	14 619 995
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 525 835 \$	427 862	8 532	1 307	488 909	46 593
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	95 312 952 \$	132 656 509	400	600	18 847 216	19 874 546
Rachat de titres rachetables	(96 883 920) \$	(114 611 437)	(33 523)	(339 584)	(12 754 589)	(14 729 293)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 631 565 \$	564 015	9 781	2 498	552 046	110 276
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	2 060 597 \$	18 609 087	(23 342)	(336 486)	6 644 673	5 255 529
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 525 835) \$	(427 857)	(8 532)	(1 307)	(488 908)	(46 593)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(3 525 835) \$	(427 857)	(8 532)	(1 307)	(488 908)	(46 593)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 060 597 \$	18 609 092	(23 342)	(336 486)	6 644 674	5 255 529
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	167 384 579 \$	171 576 835	388 438	429 761	25 812 458	19 875 524
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	16 532 390	15 296 772	41 178	76 624	1 916 778	1 461 999
Titres émis	9 531 295	13 265 650	40	60	1 884 722	1 987 455
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	363 156	56 402	978	250	55 205	11 028
Titres rachetés	(9 688 392)	(11 461 144)	(3 352)	(33 958)	(1 275 460)	(1 472 930)
Solde à la fin de la période	16 738 449	17 157 680	38 844	42 976	2 581 245	1 987 552

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 325 684 662 \$	2 377 577 325	3 593 628	3 115 188	2 514 181 836	2 549 046 498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	49 299 007 \$	6 905 448	72 600	10 184	53 394 883	7 391 394
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	523 232 774 \$	754 691 298	1 664 320	2 048 675	639 057 662	909 271 628
Rachat de titres rachetables	(828 440 350) \$	(606 829 256)	(2 018 503)	(2 047 712)	(940 130 885)	(738 557 282)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	49 298 757 \$	6 905 387	103 744	35 320	53 595 893	7 617 496
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(255 908 819) \$	154 767 429	(250 439)	36 283	(247 477 330)	178 331 842
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(49 299 007) \$	(6 905 451)	(72 600)	(10 185)	(53 394 882)	(7 391 393)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(49 299 007) \$	(6 905 451)	(72 600)	(10 185)	(53 394 882)	(7 391 393)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(255 908 819) \$	154 767 426	(250 439)	36 282	(247 477 329)	178 331 843
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 069 775 843 \$	2 532 344 751	3 343 189	3 151 470	2 266 704 507	2 727 378 341
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	232 568 459	237 757 720	359 362	311 518	251 418 167	254 904 633
Titres émis	52 323 277	75 469 130	166 432	204 867	63 905 766	90 927 162
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 929 876	690 539	10 374	3 532	5 359 589	761 751
Titres rachetés	(82 844 035)	(60 682 927)	(201 850)	(204 771)	(94 013 089)	(73 855 730)
Solde à la fin de la période	206 977 577	253 234 462	334 318	315 146	226 670 433	272 737 816

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire 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)	53 394 883	7 391 394
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	-	-
Produit de la vente de placements	-	-
Achats de placements à court terme	(6 174 887 906)	(6 219 243 222)
Produit de la vente de placements à court terme	6 423 386 726	6 044 513 113
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 854 860)	(2 644 864)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	27 175	11 426
Variation des autres crédateurs et charges à payer	22 147	12 864
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	300 088 165	(169 959 289)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	202 387	163 636
Produit de l'émission de titres rachetables	639 057 662	909 271 628
Rachat de titres rachetables	(940 125 044)	(738 603 968)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(300 864 995)	170 831 296
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(776 830)	872 007
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 361 876	1 120 615
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	585 046	1 992 622
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	51 920 997	4 889 651
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,669 %	6 juill. 2023	115 400 000	114 272 601	114 272 601	
Bon du Trésor du Canada	4,798 %	3 août 2023	139 070 000	137 169 554	137 169 554	
Bon du Trésor du Canada	4,798 %	17 août 2023	137 715 000	136 298 417	136 298 417	
Bon du Trésor du Canada	4,937 %	28 sept. 2023	193 900 000	190 296 331	190 296 331	
Bon du Trésor du Canada	4,870 %	28 mars 2024	101 795 000	97 909 450	97 909 450	
Bon du Trésor du Canada	5,180 %	20 juin 2024	46 145 000	43 878 330	43 878 330	
Province du Manitoba	4,509 %	5 juill. 2023	15 920 000	15 754 945	15 754 945	
Province du Manitoba	4,500 %	12 juill. 2023	71 395 000	70 684 117	70 684 117	
Province d'Ontario	4,498 %	9 août 2023	96 300 000	95 232 033	95 232 033	
Province de Québec	4,499 %	14 juill. 2023	23 165 000	22 919 219	22 919 219	
Province de Québec	4,508 %	21 juill. 2023	71 690 000	70 930 669	70 930 669	
Province de Québec	4,591 %	4 août 2023	16 200 000	15 837 444	15 837 444	
Province de Québec	4,981 %	29 sept. 2023	26 505 000	26 176 338	26 176 338	
				1 037 359 448	1 037 359 448	45,8
Acceptations bancaires						
Banque de Montréal	4,877 %	13 juill. 2023	42 590 000	42 425 603	42 425 603	
Banque de Montréal	4,907 %	17 juill. 2023	47 515 000	47 336 819	47 336 819	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,810 %	10 juill. 2023	3 750 000	3 705 563	3 705 563	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,781 %	17 juill. 2023	11 600 000	11 463 352	11 463 352	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,172 %	29 sept. 2023	29 025 000	28 655 512	28 655 512	
JPMorgan Chase Bank, N.A.	4,765 %	7 juill. 2023	11 166 000	11 119 549	11 119 549	
JPMorgan Chase Bank, N.A.	4,789 %	17 juill. 2023	23 820 000	23 538 924	23 538 924	
Banque Nationale du Canada	4,738 %	4 juill. 2023	90 365 000	90 020 121	90 020 121	
Banque Royale du Canada	4,792 %	31 juill. 2023	98 800 000	97 595 628	97 595 628	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,018 %	31 juill. 2023	18 860 000	18 777 393	18 777 393	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,760 %	1 ^{er} août 2023	70 665 000	69 845 286	69 845 286	
La Banque Toronto-Dominion	4,698 %	7 juill. 2023	11 515 000	11 429 674	11 429 674	
La Banque Toronto-Dominion	4,874 %	13 juill. 2023	26 390 000	26 284 704	26 284 704	
La Banque Toronto-Dominion	4,740 %	9 août 2023	52 550 000	51 936 216	51 936 216	
				534 134 344	534 134 344	23,6
Billets de trésorerie à escompte						
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	4,854 %	5 juill. 2023	58 940 000	58 721 333	58 721 333	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,639 %	20 juill. 2023	5 970 000	5 931 553	5 931 553	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,881 %	8 août 2023	13 500 000	13 403 205	13 403 205	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,944 %	10 août 2023	24 190 000	24 024 057	24 024 057	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,939 %	15 août 2023	28 740 000	28 540 778	28 540 778	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,971 %	22 août 2023	17 280 000	17 153 856	17 153 856	
Municipalité régionale de York	4,632 %	14 juill. 2023	34 750 000	34 409 756	34 409 756	
Municipalité régionale de York	4,502 %	15 août 2023	20 139 000	19 912 912	19 912 912	
Municipalité régionale de York	4,510 %	12 sept. 2023	9 795 000	9 651 373	9 651 373	
Municipalité régionale de York	4,951 %	13 sept. 2023	25 840 000	25 528 370	25 528 370	
TMX Group Limited	4,932 %	8 août 2023	11 665 000	11 577 396	11 577 396	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,780 %	23 août 2023	6 405 000	6 288 877	6 288 877	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,831 %	19 sept. 2023	7 980 000	7 806 435	7 806 435	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,841 %	6 nov. 2023	17 685 000	17 073 630	17 073 630	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,878 %	6 nov. 2023	12 860 000	12 413 758	12 413 758	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,000 %	6 févr. 2024	22 545 000	21 758 180	21 758 180	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,199 %	28 févr. 2024	24 835 000	23 925 046	23 925 046	
				338 120 515	338 120 515	14,9
Billets à ordre						
Province d'Alberta	4,503 %	4 juill. 2023	31 380 000	31 187 641	31 187 641	
Province d'Alberta	4,511 %	25 juill. 2023	17 480 000	17 289 818	17 289 818	
Province d'Alberta	4,530 %	21 nov. 2023	44 200 000	42 603 054	42 603 054	
Province de la Colombie-Britannique	4,470 %	11 juill. 2023	57 300 000	56 524 731	56 524 731	
Province de la Colombie-Britannique	4,489 %	14 juill. 2023	27 000 000	26 668 710	26 668 710	
Province de la Colombie-Britannique	4,530 %	25 sept. 2023	24 830 000	24 405 904	24 405 904	
				198 679 858	198 679 858	8,8
Billets de dépôt au porteur						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,850 %	20 oct. 2023	46 595 000	45 488 834	45 488 834	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Banque Manuvie du Canada	4,900 %	1 ^{er} août 2023	37 000 000	36 122 360	36 122 360	
Banque Manuvie du Canada	4,999 %	30 nov. 2023	25 000 000	23 812 750	23 812 750	
Banque Manuvie du Canada	5,019 %	12 janv. 2024	37 220 000	35 887 524	35 887 524	
				141 311 468	141 311 468	6,2
Total des placements				2 249 605 633	2 249 605 633	99,3
Autres actifs, moins les passifs					17 098 874	0,7
Total de l'actif net					2 266 704 507	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	62,1	62,7
AA/Aa	33,2	36,7
Non noté	3,9	-
Total	99,2	99,4

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés principalement en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du fonds. Par conséquent, le fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	2 249 605 633	-	-2 249 605 633	
31 déc. 2022	2 498 104 453	-	-2 498 104 453	

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 3 969 469 \$ (2 962 972 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds 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 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	45,8	50,8
Acceptations bancaires	23,6	24,0
Billets de trésorerie à escompte	14,9	10,6
Billets à ordre	8,8	9,1
Billets de dépôt au porteur	6,2	4,9
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Placements à court terme	- 2 249 605 633		- 2 249 605 633	

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Placements à court terme	- 2 498 104 453		- 2 498 104 453	

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série D	10 sept. 2010	30 mars 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série I	10 sept. 2010	1 ^{er} oct. 2010
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	273 424 774	273 498 400
Placements à court terme	3 256 783	970 854
Trésorerie	3 789 078	3 714 787
Marge	130 824	30 092
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	4 346	84 501
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	120 152	539 692
Intérêts courus	284 125	260 529
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	141 891	5 165
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	281 151 973	279 104 020
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	25 057	16 125
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	8 714	2 198
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	75 004	109 783
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	521 298	574 057
Frais de gestion à payer	3 741	1 011
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	633 814	703 174
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	280 518 159	278 400 846
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	3 468 499	3 864 306
Série F	771 761	712 879
Série I	275 309 017	272 871 158
Série O	968 882	952 503
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,76	8,68
Série F	8,82	8,74
Série I	8,74	8,67
Série O	8,89	8,81

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	916 211	1 088 376
Distributions des fonds sous-jacents	4 053 831	3 544 177
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 788 974)	(7 264 042)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	252 584	260 943
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 335 770	(37 452 195)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(89 087)	224 769
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	7 680 335	(39 597 972)
Profit (perte) de change net(te)	1	-
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	7 680 336	(39 597 972)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	22 092	26 868
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	49 702	53 245
Frais du comité d'examen indépendant	623	504
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 857	2 355
Total des charges d'exploitation	74 274	82 972
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	7 606 062	(39 680 944)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 606 062	(39 680 944)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	78 882	(625 044)
Série F	16 295	(105 234)
Série I	7 484 995	(38 816 048)
Série O	25 890	(134 618)

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	413 990	488 151
Série F	75 186	82 315
Série I	31 418 826	31 881 086
Série O	107 999	108 170
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	0,19	(1,28)
Série F	0,22	(1,28)
Série I	0,24	(1,22)
Série O	0,24	(1,24)

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 I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 864 306\$	5 162 952	712 879	832 828	272 871 158	327 008 684
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	78 882\$	(625 044)	16 295	(105 234)	7 484 995	(38 816 048)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	361 520\$	805 172	458 074	45 938	7 775 133	7 021 214
Rachat de titres rachetables	(836 219\$)	(1 135 240)	(415 492)	(106 418)	(12 822 273)	(19 494 074)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	42 890\$	42 433	10 230	8 796	5 053 346	4 702 015
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	(431 809\$)	(287 635)	52 812	(51 684)	6 206	(7 770 845)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(42 880\$)	(42 538)	(10 225)	(9 582)	(5 053 342)	(4 702 039)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-
	(42 880\$)	(42 538)	(10 225)	(9 582)	(5 053 342)	(4 702 039)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(395 807\$)	(955 217)	58 882	(166 500)	2 437 859	(51 288 932)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 468 499\$	4 207 735	771 761	666 328	275 309 017	275 719 752
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	445 165	511 995	81 536	81 993	31 484 090	32 455 236
Titres émis	40 618	87 083	51 370	4 928	883 131	767 250
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 850	4 675	1 150	956	572 626	515 083
Titres rachetés	(94 641)	(121 451)	(46 544)	(12 040)	(1 449 914)	(2 096 424)
Solde à la fin de la période	395 992	482 302	87 512	75 837	31 489 933	31 641 145

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	952 503 \$	1 150 457	278 400 846	334 154 921
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	25 890 \$	(134 618)	7 606 062	(39 680 944)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	56 535 \$	164 630	8 651 262	8 036 954
Rachat de titres rachetables	(66 046 \$)	(237 390)	(14 140 030)	(20 973 122)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	17 358 \$	15 711	5 123 824	4 768 955
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	7 847 \$	(57 049)	(364 944)	(8 167 213)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	(17 358 \$)	(15 711)	(5 123 805)	(4 769 870)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-
	(17 358 \$)	(15 711)	(5 123 805)	(4 769 870)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	16 379 \$	(207 378)	2 117 313	(52 618 027)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	968 882 \$	943 079	280 518 159	281 536 894
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	108 134	112 349	32 118 925	33 161 573
Titres émis	6 281	17 346	981 400	876 607
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 935	1 693	580 561	522 407
Titres rachetés	(7 322)	(24 902)	(1 598 421)	(2 254 817)
Solde à la fin de la période	109 028	106 486	32 082 465	32 305 770

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie 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)	7 606 062	(39 680 944)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 788 974	7 264 042
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 335 770)	37 452 195
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	89 087	(224 769)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(4 053 831)	(3 544 177)
Variation de la marge	(100 732)	191 409
Achats de placements	(85 387 101)	(145 744 307)
Produit de la vente de placements	92 426 277	158 781 278
Achats de placements à court terme	(14 217 118)	(16 761 256)
Produit de la vente de placements à court terme	11 931 190	15 479 703
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(23 596)	(2 211)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	22 027
Variation des frais de gestion à payer	2 730	3 025
Variation des autres crédateurs et charges à payer	8 373	8 567
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 734 545	13 244 582
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	19	(891)
Produit de l'émission de titres rachetables	8 514 536	8 497 999
Rachat de titres rachetables	(14 174 809)	(20 421 864)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 660 254)	(11 924 756)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	74 291	1 319 826
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 714 787	2 373 238
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	3 789 078	3 693 064
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	892 615	1 086 165
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Acceptations bancaires						
Banque de Montréal	4,751 %	18 juill. 2023	320 000	316 621	316 621	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,030 %	31 août 2023	35 000	34 633	34 633	
Banque Nationale du Canada	5,091 %	28 sept. 2023	725 000	715 813	715 813	
Banque Royale du Canada	4,780 %	1 ^{er} août 2023	35 000	34 597	34 597	
Banque Royale du Canada	4,760 %	8 août 2023	140 000	138 376	138 376	
Banque Royale du Canada	4,841 %	14 août 2023	645 000	637 782	637 782	
Banque Royale du Canada	5,022 %	31 août 2023	380 000	375 648	375 648	
Banque Royale du Canada	5,089 %	11 sept. 2023	600 000	593 170	593 170	
La Banque Toronto-Dominion	4,782 %	20 juill. 2023	275 000	271 901	271 901	
La Banque Toronto-Dominion	5,102 %	25 sept. 2023	140 000	138 242	138 242	
				3 256 783	3 256 783	1,2
Total des placements à court terme				3 256 783	3 256 783	1,2
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} mars 2025	58 000	54 856	54 931	
Obligations du gouvernement du Canada	3,750 %	1 ^{er} mai 2025	3 602 000	3 583 827	3 550 061	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} sept. 2027	60 000	58 027	57 663	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1 ^{er} mars 2028	194 000	192 544	192 523	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} juin 2028	24 000	22 334	22 373	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1 ^{er} juin 2029	6 000	5 620	5 634	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1 ^{er} juin 2030	35 000	30 369	30 439	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1 ^{er} juin 2041	310 000	357 731	342 549	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1 ^{er} déc. 2045	1 685 000	1 773 889	1 771 632	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2048	331 000	317 086	309 117	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1 ^{er} déc. 2051	1 792 000	1 459 538	1 418 813	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1 ^{er} déc. 2053	3 012 000	2 233 743	2 223 040	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1 ^{er} déc. 2064	525 000	577 031	482 741	
				10 666 595	10 461 516	3,7
Obligations provinciales						
55 Ontario School Board Trust	5,900 %	2 juin 2033	157 000	197 509	176 917	
Autorité financière des Premières Nations	1,710 %	16 juin 2030	499 000	423 955	428 726	
Autorité financière des Premières Nations	2,850 %	1 ^{er} juin 2032	242 000	228 150	220 028	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,300 %	8 avr. 2032	266 000	253 232	251 957	
OMERS Finance Trust	2,600 %	14 mai 2029	124 000	110 753	114 123	
OPB Finance Trust	2,980 %	25 janv. 2027	171 000	163 812	162 216	
Province d'Alberta	1,650 %	1 ^{er} juin 2031	185 000	156 499	155 825	
Province d'Alberta	4,150 %	1 ^{er} juin 2033	373 000	372 922	377 653	
Province d'Alberta	3,900 %	1 ^{er} déc. 2033	948 000	961 496	936 402	
Province d'Alberta	3,300 %	1 ^{er} déc. 2046	245 000	240 392	212 916	
Province d'Alberta	3,050 %	1 ^{er} déc. 2048	223 000	226 257	184 649	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	2 031 000	1 967 295	1 815 965	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	405 000	352 984	338 690	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	56 000	71 098	57 123	
Province de la Colombie-Britannique	2,750 %	18 juin 2052	34 000	26 764	26 731	
Province du Manitoba	3,900 %	2 déc. 2032	147 000	146 209	145 590	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	439 000	493 550	458 562	
Province du Manitoba	2,850 %	5 sept. 2046	70 000	55 662	55 691	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	123 000	167 948	127 508	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	86 000	116 071	91 999	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	94 000	116 945	85 357	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2029	310 000	290 554	289 816	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,750 %	2 juin 2030	771 000	688 045	661 871	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,050 %	2 juin 2031	346 000	328 735	296 969	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	89 000	90 987	73 633	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	141 000	173 283	124 615	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,400 %	1 ^{er} déc. 2031	377 000	342 011	333 951	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,700 %	1 ^{er} juin 2041	30 000	32 168	31 735	
Province d'Ontario	3,600 %	8 mars 2028	890 000	898 446	873 474	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	1 789 000	1 667 079	1 670 539	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	255 000	229 581	225 784	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Province d'Ontario	2,150 %	2 juin 2031	1 135 000	1 020 198	995 310	
Province d'Ontario	3,750 %	2 juin 2032	84 000	84 277	82 568	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	90 000	115 202	95 619	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	312 000	314 610	331 896	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2043	128 000	111 849	117 029	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	220 000	203 647	198 710	
Province d'Ontario	2,800 %	2 juin 2048	83 000	65 670	66 456	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	45 000	57 376	46 586	
Province de Québec	2,750 %	1 ^{er} sept. 2028	209 000	202 256	196 956	
Province de Québec	1,900 %	1 ^{er} sept. 2030	1 678 000	1 434 223	1 464 881	
Province de Québec	1,500 %	1 ^{er} sept. 2031	613 000	536 647	508 363	
Province de Québec	3,250 %	1 ^{er} sept. 2032	36 000	34 643	34 027	
Province de Québec	5,000 %	1 ^{er} déc. 2038	20 000	21 712	21 961	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	667 000	584 379	583 932	
				16 377 081	15 751 309	5,6
Obligations municipales						
Ville du Grand Sudbury	3,457 %	15 mars 2047	60 000	60 000	51 332	
Ville de Montréal	1,750 %	1 ^{er} sept. 2030	259 000	218 212	220 832	
Ville de Montréal	2,000 %	1 ^{er} sept. 2031	262 000	221 761	223 134	
Ville de Montréal	4,250 %	1 ^{er} déc. 2032	107 000	129 014	107 676	
Ville de Montréal	4,100 %	1 ^{er} déc. 2034	144 000	140 687	142 415	
Ville de Montréal	3,150 %	1 ^{er} déc. 2036	117 000	95 856	103 298	
Ville de Montréal	3,500 %	1 ^{er} déc. 2038	381 000	356 981	342 985	
Ville de Montréal	4,700 %	1 ^{er} déc. 2041	74 000	77 800	76 788	
Ville d'Ottawa	4,400 %	22 oct. 2033	32 000	32 244	32 721	
Ville d'Ottawa	3,050 %	10 mai 2039	52 000	51 308	44 054	
Ville d'Ottawa	2,500 %	11 mai 2051	80 000	72 686	56 996	
Ville de Toronto	4,250 %	11 juill. 2033	342 000	341 891	348 188	
Ville de Toronto	3,500 %	2 juin 2036	386 000	356 555	355 800	
Ville de Toronto	2,600 %	24 sept. 2039	48 000	43 389	38 063	
Ville de Toronto	4,550 %	27 juill. 2042	62 000	62 154	63 058	
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	64 000	63 839	63 802	
Ville de Toronto	4,150 %	10 mars 2044	119 000	127 806	114 931	
Ville de Winnipeg	4,100 %	1 ^{er} juin 2045	148 000	156 196	140 746	
Municipalité régionale de Halton	3,150 %	6 avr. 2045	106 000	114 221	87 448	
Municipalité régionale de Peel	4,250 %	2 déc. 2033	126 000	125 857	127 362	
Municipalité régionale de Peel	5,100 %	29 juin 2040	88 000	117 407	95 082	
Municipalité régionale de Peel	3,850 %	30 oct. 2042	58 000	67 548	53 708	
Municipalité régionale de York	2,150 %	22 juin 2031	74 000	66 334	64 616	
Municipalité régionale de York	4,000 %	31 mai 2032	155 000	168 180	154 625	
Municipalité régionale de York	3,650 %	13 mai 2033	73 000	72 109	70 735	
Municipalité régionale de York	4,050 %	1 ^{er} mai 2034	314 000	308 350	311 224	
				3 648 385	3 491 619	1,2
Obligations de sociétés						
Fonds de placement immobilier Allied	3,113 %	8 avr. 2027	208 000	194 977	186 695	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	34 000	32 401	29 538	
Fonds de placement immobilier Allied	3,394 %	15 août 2029	13 000	11 578	11 099	
AltaLink LP	1,509 %	11 sept. 2030	32 000	26 762	26 151	
AltaLink LP	4,692 %	28 nov. 2032	148 000	152 329	149 433	
ARC Resources Ltd.	2,354 %	10 mars 2026	216 000	200 415	198 933	
ARC Resources Ltd.	3,465 %	10 mars 2031	102 000	91 269	89 574	
AT&T Inc.	4,000 %	25 nov. 2025	97 000	106 535	93 745	
Banque de Montréal	3,650 %	1 ^{er} avr. 2027	577 000	562 068	546 109	
Banque de Montréal	2,077 %	17 juin 2030	352 000	327 441	327 099	
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	79 000	74 638	69 591	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	15 000	14 152	14 193	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250 %	15 janv. 2029	135 000	129 985	128 973	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,880 %	9 nov. 2032	69 000	72 821	71 878	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,292 %	28 oct. 2033	101 000	100 997	100 763	
CAE Inc.	5,541 %	12 juin 2028	101 000	101 000	101 244	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,750 %	7 mars 2025	151 000	145 729	144 130	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,950 %	29 juin 2027	45 000	44 820	44 542	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	528 000	483 660	488 439	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,330 %	20 janv. 2033	153 000	152 308	149 972	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,848 %	21 mai 2027	27 000	24 898	24 654	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	58 000	54 753	55 071	
Cogeco Communications Inc.	2,991 %	22 sept. 2031	12 000	10 053	10 120	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	3,968 %	13 avr. 2026	290 000	282 071	275 606	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539 %	7 déc. 2026	113 000	108 061	101 595	
Dream Summit Industrial LP	2,250 %	12 janv. 2027	29 000	25 787	25 786	
Dream Summit Industrial LP	2,440 %	14 juill. 2028	20 000	17 175	17 213	
Enbridge Gas Inc.	2,370 %	9 août 2029	81 000	72 108	71 711	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1 ^{er} avr. 2030	182 000	166 147	164 353	
Enbridge Gas Inc.	4,150 %	17 août 2032	19 000	18 937	18 320	
Enbridge Inc.	2,990 %	3 oct. 2029	60 000	53 703	53 336	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	173 000	165 598	158 667	
Enbridge Inc.	6,625 %	12 avr. 2078	18 000	17 754	17 392	
Enbridge Pipelines Inc.	5,330 %	6 avr. 2040	9 000	8 714	8 873	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	29 sept. 2045	20 000	23 189	17 673	
Enbridge Pipelines Inc.	4,130 %	9 août 2046	9 000	7 293	7 454	
Fair Hydro Trust	3,357 %	15 mai 2033	219 000	205 922	203 202	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,790 %	30 août 2024	74 000	81 133	72 502	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,323 %	31 juill. 2025	178 000	181 920	171 153	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	52 000	73 664	59 182	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	3 déc. 2027	154 000	202 345	164 163	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	266 000	382 071	301 347	
Hydro One Inc.	4,910 %	27 janv. 2028	201 000	202 804	202 843	
Hydro One Inc.	3,930 %	30 nov. 2029	50 000	49 993	48 551	
Hydro One Inc.	4,160 %	27 janv. 2033	5 000	4 999	4 855	
Hydro One Ltd.	1,410 %	15 oct. 2027	21 000	18 768	18 361	
iA Financial Corp. Inc	5,685 %	20 juin 2033	27 000	27 000	27 062	
Intact Corporation financière	3,691 %	24 mars 2025	121 000	125 556	117 509	
Intact Corporation financière	2,850 %	7 juin 2027	118 000	117 196	109 022	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1 ^{er} juin 2027	36 000	35 095	34 310	
Inter Pipeline Ltd.	5,760 %	17 févr. 2028	155 000	157 255	155 723	
Inter Pipeline Ltd.	5,710 %	29 mai 2030	287 000	287 000	287 657	
Inter Pipeline Ltd.	5,849 %	18 mai 2032	43 000	44 292	43 012	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	26 000	26 900	26 878	
Banque Laurentienne du Canada	4,600 %	2 sept. 2025	157 000	157 047	152 580	
Société Financière Manuvie	5,409 %	10 mars 2033	186 000	184 921	184 529	
Banque Nationale du Canada	2,580 %	3 févr. 2025	864 000	833 721	824 239	
Banque Nationale du Canada	5,296 %	3 nov. 2025	282 000	284 824	280 948	
Banque Nationale du Canada	1,573 %	18 août 2026	112 000	104 208	103 204	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	110 000	101 093	99 991	
Banque Nationale du Canada	5,219 %	14 juin 2028	95 000	95 000	95 110	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	354 000	347 860	348 486	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	76 215	76 215	66 606	
Northwestern Hydro Acquisition Co. II LP	3,877 %	31 déc. 2036	306 000	312 671	265 796	
Nova Scotia Power Inc.	4,951 %	15 nov. 2032	308 000	309 074	304 994	
Nova Scotia Power Inc.	3,612 %	1 ^{er} mai 2045	8 000	6 534	6 426	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	106 000	76 927	78 289	
Nova Scotia Power Inc.	5,355 %	24 mars 2053	75 000	76 211	77 606	
Pembina Pipeline Corp.	4,240 %	15 juin 2027	49 000	47 220	47 275	
Pembina Pipeline Corp.	3,620 %	3 avr. 2029	10 000	9 002	9 217	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	51 960	68 023	57 160	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,267 %	30 mars 2025	52 000	52 000	49 932	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,934 %	29 mars 2028	44 000	43 797	43 327	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	231 000	228 738	203 766	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,611 %	6 oct. 2027	25 000	25 070	24 674	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,829 %	8 nov. 2028	88 000	87 456	75 677	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,962 %	1 ^{er} oct. 2029	126 000	125 957	126 519	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	19 000	18 064	17 856	
Rogers Communications Inc.	4,400 %	2 nov. 2028	355 000	338 852	339 623	
Rogers Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	230 000	212 502	204 596	
Banque Royale du Canada	5,341 %	23 juin 2026	361 000	361 000	361 489	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Banque Royale du Canada	5,235 %	2 nov. 2026	581 000	586 323	580 930	
Banque Royale du Canada	4,612 %	26 juill. 2027	66 000	66 082	64 672	
Banque Royale du Canada	2,088 %	30 juin 2030	80 000	74 360	74 329	
Banque Royale du Canada	5,010 %	1 ^{er} févr. 2033	134 000	134 072	130 014	
Saputo Inc.	5,250 %	29 nov. 2029	185 000	190 066	186 504	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	83 803	83 899	74 182	
Shaw Communications Inc.	3,800 %	1 ^{er} mars 2027	164 000	156 973	154 353	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	8 000	11 217	8 727	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,192 %	11 juin 2027	21 000	19 193	19 065	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	62 000	57 650	57 104	
TELUS Corp.	5,000 %	13 sept. 2029	95 000	95 008	94 636	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,500 %	8 mai 2026	284 000	286 612	284 964	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,679 %	2 août 2033	92 000	91 987	91 679	
La Banque Toronto-Dominion	2,667 %	9 sept. 2025	524 000	499 876	494 153	
La Banque Toronto-Dominion	2,260 %	7 janv. 2027	426 000	390 025	386 014	
La Banque Toronto-Dominion	4,210 %	1 ^{er} juin 2027	345 000	339 918	333 254	
La Banque Toronto-Dominion	4,680 %	8 janv. 2029	241 000	241 000	236 465	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	118 000	112 052	112 262	
Toronto Hydro Corp.	2,430 %	11 déc. 2029	36 000	32 327	32 054	
Tourmaline Oil Corp.	2,077 %	25 janv. 2028	147 000	130 808	128 608	
Tourmaline Oil Corp.	2,529 %	12 févr. 2029	25 000	22 448	21 856	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,277 %	15 juill. 2030	39 000	39 137	39 127	
Transcanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	703 000	700 617	626 013	
Verizon Communications Inc.	2,375 %	22 mars 2028	411 000	397 417	365 487	
				15 649 093	15 093 624	5,4
Total des obligations				46 341 154	44 798 068	15,9
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT						
Fonds d'obligations PH&N, série O			11 238 748	117 266 546	102 200 678	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I			13 116 730	134 669 647	119 791 160	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I			831 875	7 849 595	6 634 868	
Total des fonds communs de placement				259 785 788	228 626 706	81,5
Coûts de transaction				(2)		
Total des placements				309 383 723	276 681 557	98,6
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés¹					(20 711)	0,0
Autres actifs, moins les passifs					3 857 313	1,4
Total de l'actif net					280 518 159	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(552 450)	20 sept. 2023	(5)	110	(550 750)	1 700
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(220 760)	20 sept. 2023	(2)	110	(220 300)	460
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	178 175	20 sept. 2023	1	135	180 251	2 076
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	122 420	20 sept. 2023	1	122	122 530	110
						4 346
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(110 080)	20 sept. 2023	(1)	110	(110 150)	(70)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(1 211 100)	20 sept. 2023	(11)	110	(1 211 650)	(550)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	181 727	20 sept. 2023	1	137	180 251	(1 476)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	412 758	20 sept. 2023	4	103	409 300	(3 458)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	515 973	20 sept. 2023	5	103	511 625	(4 348)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	618 682	20 sept. 2023	6	103	613 950	(4 732)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	619 140	20 sept. 2023	6	103	613 950	(5 190)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	619 183	20 sept. 2023	6	103	613 950	(5 233)
						(25 057)
						(20 711)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	5,3	6,1
AA/Aa	3,1	3,0
A/A	5,3	5,2
BBB/Bbb	3,4	3,0
Total	17,1	17,3

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023	31 décembre 2022	30 juin 2023	31 décembre 2022
Dollar américain	(1 222)	-	-	-
Total	(1 222)	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 61 \$ (néant \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	3 256 783	13 029 061	31 769 007	48 054 851
31 décembre 2022	970 854	13 320 852	33 691 541	47 983 247

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 5 059 448 \$ (5 309 738 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	-	0,1
Acceptations bancaires	1,2	0,3
Obligations		
Obligations fédérales	3,7	5,4
Obligations provinciales	5,6	5,5
Obligations municipales	1,2	0,9
Obligations de sociétés	5,4	5,1
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	79,1	78,8
Titres à revenu fixe internationaux	2,4	2,5
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	1,4	1,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	44 798 068	-	44 798 068
Placements à court terme	-	3 256 783	-	3 256 783
Fonds communs de placement	228 626 706	-	-	228 626 706
Contrats à terme standardisés	4 346	-	-	4 346
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	25 057	-	-	25 057

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Obligations	-	47 012 393	-	47 012 393
Placements à court terme	-	970 854	-	970 854
Fonds communs de placement	226 486 007	-	-	226 486 007
Contrats à terme standardisés	84 501	-	-	84 501
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	16 125	-	-	16 125

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	-	3 842 706
Achats et ventes nets	-	(3 877 602)
Transferts entrants (sortants) nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	(81 270)
Latent(e)s	-	116 166
Solde de clôture	-	-

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, qui sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 1 857 \$ (2 355 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 11 752 866 \$ (3 994 040 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série F	25 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen 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)	275 365 866	307 935 195
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	13 644 112	411 154
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	2 394 851
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	3 446 404
Intérêts courus	3 233 083	3 724 599
Dividendes à recevoir	129 156	161 074
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	30 045	62 799
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	292 402 262	318 136 076
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	902 993	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	14 770	3 992
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	600 281	91 409
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	2 250	586
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 520 294	95 987
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	290 881 968	318 040 089
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	1 670 049	1 765 232
Série F	241 408	236 355
Série I	288 656 877	315 726 430
Série O	313 634	312 072
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	6,96	6,98
Série F	7,05	7,09
Série I	7,84	7,85
Série O	7,38	7,39

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	1 343 258	2 188 982
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	7 237 840	9 375 813
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(5 391 405)	(4 081 910)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	8 765 901	(4 771 361)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	74 660
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 364 509	(69 840 552)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(3 297 844)	(4 608 571)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	(15 281)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	10 022 259	(71 678 220)
Profit (perte) de change net(te)	(148 255)	530 334
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	9 874 004	(71 147 886)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	13 207	16 771
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	86 560	126 284
Frais du comité d'examen indépendant	678	754
Retenues d'impôt	386 946	283 154
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	19 334	16 379
Total des charges d'exploitation	506 725	443 342
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	9 367 279	(71 591 228)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	9 367 279	(71 591 228)
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	37 346	(354 166)
Série F	6 051	(67 699)
Série I	9 314 601	(71 115 034)
Série O	9 281	(54 329)

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	245 665	272 670
Série F	33 696	51 949
Série I	38 559 891	51 067 620
Série O	42 216	41 458
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	0,15	(1,30)
Série F	0,18	(1,30)
Série I	0,24	(1,39)
Série O	0,22	(1,31)

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 I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 765 232 \$	2 391 467	236 355	450 017	315 726 430	483 010 928
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	37 346 \$	(354 166)	6 051	(67 699)	9 314 601	(71 115 034)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	151 042 \$	169 579	-	5 000	11 583 546	20 288 651
Rachat de titres rachetables	(281 437 \$)	(280 822)	(1 000)	(12 627)	(47 967 700)	(25 831 016)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	41 887 \$	46 530	7 600	11 719	9 502 082	12 752 180
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(88 508 \$)	(64 713)	6 600	4 092	(26 882 072)	7 209 815
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(44 021 \$)	(48 850)	(7 598)	(11 712)	(9 502 082)	(12 752 180)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(44 021 \$)	(48 850)	(7 598)	(11 712)	(9 502 082)	(12 752 180)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(95 183 \$)	(467 729)	5 053	(75 319)	(27 069 553)	(76 657 399)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 670 049 \$	1 923 738	241 408	374 698	288 656 877	406 353 529
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	252 774	279 677	33 329	51 574	40 198 931	50 440 878
Titres émis	21 467	21 538	-	630	1 461 727	2 255 758
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5 965	6 010	1 068	1 486	1 201 753	1 469 359
Titres rachetés	(40 233)	(35 160)	(141)	(1 648)	(6 053 205)	(2 967 867)
Solde à la fin de la période	239 973	272 065	34 256	52 042	36 809 206	51 198 128

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	312 072 \$	373 664	318 040 089	486 226 076
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	9 281 \$	(54 329)	9 367 279	(71 591 228)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	- \$	-	11 734 588	20 463 230
Rachat de titres rachetables	(7 719 \$)	(10 828)	(48 257 856)	(26 135 293)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 488 \$	9 309	9 561 057	12 819 738
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	1 769 \$	(1 519)	(26 962 211)	7 147 675
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	(9 488 \$)	(9 309)	(9 563 189)	(12 822 051)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-
	(9 488 \$)	(9 309)	(9 563 189)	(12 822 051)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 562 \$	(65 157)	(27 158 121)	(77 265 604)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	313 634 \$	308 507	290 881 968	408 960 472
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	42 234	41 540	40 527 268	50 813 669
Titres émis	-	-	1 483 194	2 277 926
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 275	1 141	1 210 061	1 477 996
Titres rachetés	(1 035)	(1 331)	(6 094 614)	(3 006 006)
Solde à la fin de la période	42 474	41 350	37 125 909	51 563 585

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	9 367 279	(71 591 228)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	5 391 405	4 081 910
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 364 509)	69 840 552
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	3 297 844	4 608 571
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	15 281
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(41 299 351)	(77 444 941)
Produit de la vente de placements	73 268 854	76 965 652
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	523 434	(49 537)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	1 664	1 915
Variation des autres crédateurs et charges à payer	30 112	31 336
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	49 216 732	6 459 511
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(2 132)	(2 313)
Produit de l'émission de titres rachetables	11 767 342	20 491 585
Rachat de titres rachetables	(47 748 984)	(26 174 056)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(35 983 774)	(5 684 784)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 232 958	774 727
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	411 154	11 282 519
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	13 644 112	12 057 246
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	988 230	1 929 589
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	7 729 356	9 302 515
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés						
ATS Corp.	4,125 %	15 déc. 2028	1 460 000	1 887 933	1 731 104	
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2076	3 450 000	4 913 473	4 431 560	
Transcanada Trust	5,875 %	15 août 2076	2 330 000	3 287 758	2 915 891	
Transcanada Trust	5,600 %	7 mars 2082	125 000	158 744	139 592	
				10 247 908	9 218 147	3,2
Obligations étrangères						
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	7,500 %	15 mars 2026	2 275 000	3 215 646	3 064 109	
Ally Financial Inc.	8,000 %	1 ^{er} nov. 2031	1 400 000	2 458 180	1 922 554	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	2 865 200	3 587 680	2 697 736	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	700 000	872 985	603 927	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	1 700 000	2 487 712	2 198 754	
American Express Co.	3,550 %	31 déc. 2049	1 375 000	1 727 821	1 491 591	
Amgen Inc.	4,875 %	1 ^{er} mars 2053	2 900 000	3 702 964	3 528 401	
Amkor Technology Inc.	6,625 %	15 sept. 2027	2 150 000	3 087 743	2 852 633	
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.	4,900 %	1 ^{er} févr. 2046	2 175 000	3 229 564	2 745 019	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,900 %	1 ^{er} févr. 2046	550 000	913 817	694 143	
ArcelorMittal SA	7,250 %	15 oct. 2039	1 325 000	1 979 522	1 830 812	
Ares Finance Co. III LLC	4,125 %	30 juin 2051	1 575 000	1 973 067	1 523 650	
Ashland LLC	6,875 %	15 mai 2043	1 300 000	1 981 526	1 707 914	
Ashtead Capital Inc.	4,000 %	1 ^{er} mai 2028	1 325 000	1 786 968	1 625 454	
Ashtead Capital Inc.	5,500 %	11 août 2032	1 200 000	1 538 570	1 536 221	
Avantor Funding Inc.	4,625 %	15 juill. 2028	1 190 000	1 620 788	1 461 410	
Bank of America Corp.	6,100 %	31 déc. 2049	2 779 000	4 005 302	3 655 224	
Bank of America Corp.	6,250 %	31 déc. 2049	225 000	317 516	294 008	
Bank of America Corp.	6,300 %	31 déc. 2049	225 000	325 714	299 962	
Bank of America Corp.	6,500 %	31 déc. 2049	125 000	177 373	165 359	
Bath & Body Works Inc.	6,875 %	1 ^{er} nov. 2035	2 537 500	3 221 333	3 077 318	
Broadcom Inc.	4,750 %	15 avr. 2029	1 725 000	2 220 951	2 206 434	
Broadcom Inc.	3,187 %	15 nov. 2036	950 000	1 173 468	950 087	
Capital One Financial Corp.	3,950 %	31 déc. 2049	580 000	700 610	572 617	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1 ^{er} mai 2027	1 975 000	2 647 167	2 436 456	
Celanese US Holdings LLC	6,165 %	15 juill. 2027	2 675 000	3 590 875	3 530 157	
Centene Corp.	4,625 %	15 déc. 2029	2 025 000	2 779 408	2 467 733	
Charter Communications Operating LLC	6,464 %	1 ^{er} févr. 2024	1 000 000	1 373 901	1 328 958	
Charter Communications Operating LLC	6,484 %	23 oct. 2045	2 625 000	4 794 827	3 271 037	
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5,125 %	30 juin 2027	1 155 000	1 602 823	1 503 295	
Citigroup Inc.	4,000 %	31 déc. 2049	900 000	1 138 552	1 030 346	
Citigroup Inc.	6,250 %	31 déc. 2049	3 650 000	5 309 501	4 764 773	
CVS Health Corp.	4,780 %	25 mars 2038	2 600 000	3 298 263	3 172 802	
Dana Inc.	5,625 %	15 juin 2028	425 000	534 052	529 052	
Dana Inc.	4,250 %	1 ^{er} sept. 2030	1 545 000	1 976 332	1 703 880	
Dell International LLC	6,020 %	15 juin 2026	1 220 000	1 850 069	1 641 119	
Diamondback Energy Inc.	6,250 %	15 mars 2033	1 050 000	1 479 445	1 437 358	
Dominion Energy Inc	4,350 %	31 déc. 2049	1 525 000	1 957 442	1 687 525	
Edison International	5,750 %	15 juin 2027	650 000	921 960	860 716	
Edison International	5,000 %	31 déc. 2049	2 325 000	2 796 894	2 680 401	
Enstar Finance LLC	5,500 %	15 janv. 2042	1 250 000	1 564 787	1 236 999	
Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp.	6,500 %	15 janv. 2026	730 000	1 025 251	761 916	
First Citizens BancShares Inc.	5,800 %	31 déc. 2049	725 000	963 022	963 859	
FirstEnergy Corp.	4,000 %	1 ^{er} mai 2026	1 075 000	1 465 918	1 422 485	
Ford Motor Co.	5,291 %	8 déc. 2046	2 290 000	2 957 620	2 500 598	
Ford Motor Credit Co. LLC	7,350 %	4 nov. 2027	1 220 000	1 683 681	1 653 667	
GCI LLC	4,750 %	15 oct. 2028	2 075 000	2 790 117	2 344 246	
General Motors Co.	6,600 %	1 ^{er} avr. 2036	2 115 000	3 208 071	2 873 700	
General Motors Financial Co., Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	775 000	1 082 977	909 352	
General Motors Financial Co., Inc.	6,500 %	31 déc. 2049	2 075 000	2 799 012	2 356 855	
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc.	5,250 %	1 ^{er} juin 2025	956 000	1 240 006	1 240 206	
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc.	5,375 %	15 avr. 2026	575 000	780 551	745 497	
Goldman Sachs Group Inc.	5,300 %	31 déc. 2049	1 025 000	1 414 270	1 312 242	
Goodyear Tire & Rubber Co.	5,250 %	15 juill. 2031	1 850 000	2 309 366	2 129 329	
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	6,000 %	15 avr. 2025	1 525 000	2 057 949	1 993 143	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	2 350 000	3 436 491	2 883 124	
Hewlett Packard Enterprise Co.	6,350 %	15 oct. 2045	5 250 000	8 075 966	7 251 370	
Iron Mountain Inc.	4,875 %	15 sept. 2029	1 225 000	1 602 545	1 452 374	
JPMorgan Chase & Co.	6,750 %	29 août 2049	4 400 000	6 273 103	5 841 039	
Liberty Interactive LLC	8,500 %	15 juill. 2029	1 000 000	1 362 299	478 848	
Liberty Interactive LLC	3,750 %	15 févr. 2030	1 850 000	1 597 571	563 039	
Liberty Mutual Group Inc.	7,800 %	15 mars 2037	575 000	907 359	791 180	
Marriott International Inc.	4,625 %	15 juin 2030	850 000	1 061 946	1 077 396	
McDonald's Corp.	4,875 %	9 déc. 2045	2 550 000	4 031 107	3 218 450	
Morgan Stanley	6,138 %	16 oct. 2026	1 175 000	1 619 061	1 570 976	
Morgan Stanley	5,948 %	19 janv. 2038	1 675 000	2 257 189	2 187 931	
NCR Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	2 275 000	2 958 341	2 667 882	
Nexstar Media Inc.	5,625 %	15 juill. 2027	2 725 000	3 759 549	3 365 232	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5,650 %	1 ^{er} mai 2079	2 859 000	4 097 837	3 518 224	
Nordstrom Inc.	5,000 %	15 janv. 2044	2 847 000	3 561 563	2 622 000	
NRG Energy Inc.	10,250 %	31 déc. 2049	575 000	774 551	713 310	
Oracle Corp.	4,300 %	8 juill. 2034	1 616 000	1 947 981	1 937 146	
Oracle Corp.	5,550 %	6 févr. 2053	825 000	1 086 856	1 056 674	
Paramount Global	6,875 %	30 avr. 2036	2 845 000	4 668 529	3 663 936	
Paramount Global	6,375 %	30 mars 2062	1 425 000	1 786 028	1 575 096	
Phillips 66	4,650 %	15 nov. 2034	2 366 000	3 410 224	2 957 929	
PNC Financial Services Group Inc.	6,200 %	31 déc. 2049	1 825 000	2 349 231	2 255 410	
Raymond James Financial Inc.	4,950 %	15 juill. 2046	775 000	1 147 915	924 103	
Regal Rexnord Corp.	6,050 %	15 avr. 2028	400 000	539 700	524 683	
Regal Rexnord Corp.	6,400 %	15 avr. 2033	2 300 000	3 080 393	3 041 992	
Roller Bearing Company of America Inc.	4,375 %	15 oct. 2029	1 425 000	1 823 853	1 691 698	
Seagate HDD Cayman	4,875 %	1 ^{er} juin 2027	1 002 000	1 368 376	1 270 617	
Seagate HDD Cayman	4,091 %	1 ^{er} juin 2029	671 000	884 383	782 054	
Sealed Air Corp.	6,125 %	1 ^{er} févr. 2028	130 000	173 908	170 932	
Sealed Air Corp.	6,875 %	15 juill. 2033	2 450 000	4 007 072	3 367 615	
SEG Holding LLC / SEG Finance Corp.	5,625 %	15 oct. 2028	1 425 000	1 904 034	1 802 765	
Sempra Energy	4,875 %	31 déc. 2049	1 325 000	1 799 373	1 642 364	
Sirius XM Radio Inc.	4,000 %	15 juill. 2028	1 340 000	1 641 047	1 529 122	
Southern Copper Corp.	5,875 %	23 avr. 2045	1 200 000	1 778 977	1 624 808	
Sprint LLC	7,125 %	15 juin 2024	1 500 000	2 069 870	2 004 368	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	1 ^{er} oct. 2028	700 000	880 703	892 608	
The Gap Inc	3,625 %	1 ^{er} oct. 2029	2 195 000	2 774 874	2 055 908	
The Gap Inc	3,875 %	1 ^{er} oct. 2031	250 000	319 225	226 375	
T-Mobile USA Inc.	5,375 %	15 avr. 2027	425 000	574 152	558 367	
T-Mobile USA Inc.	4,750 %	1 ^{er} févr. 2028	788 000	1 033 543	1 015 438	
TripAdvisor Inc.	7,000 %	15 juill. 2025	2 775 000	3 787 389	3 675 292	
United Rentals North America Inc.	5,250 %	15 janv. 2030	1 710 000	2 425 281	2 162 104	
ViaSat Inc.	5,625 %	15 avr. 2027	2 135 000	2 821 799	2 640 245	
VICI Properties LP	5,625 %	15 mai 2052	1 650 000	2 044 564	1 947 307	
Vistra Corp.	7,000 %	31 déc. 2049	1 175 000	1 503 538	1 360 458	
Vistra Corp.	8,000 %	31 déc. 2049	3 625 000	4 728 734	4 463 713	
Vistra Operations Co., LLC	5,000 %	31 juill. 2027	550 000	744 333	681 867	
VMware Inc.	4,700 %	15 mai 2030	1 375 000	2 016 062	1 739 108	
Warnermedia Holdings Inc.	5,141 %	15 mars 2052	2 225 000	2 771 418	2 396 219	
Wells Fargo & Co.	5,875 %	31 déc. 2049	1 579 000	2 148 740	2 052 621	
WESCO Distribution Inc.	7,250 %	15 juin 2028	567 875	775 736	767 199	
XPO CNW Inc.	6,700 %	1 ^{er} mai 2034	1 550 000	1 999 900	2 029 422	
XPO Inc.	6,250 %	1 ^{er} juin 2028	1 400 000	1 888 116	1 824 750	
XPO Inc.	7,125 %	1 ^{er} juin 2031	370 000	499 002	491 371	
				234 282 266	208 201 098	71,6
Total des obligations				244 530 174	217 419 245	74,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	7 900	1 034 061	1 083 098	
Shell PLC, CAAÉ	19 000	1 193 922	1 518 049	
Valero Energy Corp.	10 000	1 302 350	1 552 162	
		3 530 333	4 153 309	1,4
Industrie				
Carrier Global Corp.	21 400	1 137 776	1 407 656	
General Dynamics Corp.	5 200	1 194 368	1 480 416	
Huntington Ingalls Industries Inc.	5 200	1 550 485	1 566 083	
nVent Electric PLC	24 000	849 460	1 640 925	
Raytheon Technologies Corp.	8 600	1 041 809	1 114 773	
		5 773 898	7 209 853	2,5
Consommation de base				
CHS Inc., 6,750 %, actions privilégiées	57 209	1 986 354	1 911 458	
CHS Inc., 7,100 %, actions privilégiées, série 2	19 100	651 956	640 188	
Walmart Inc.	10 800	1 945 614	2 246 261	
		4 583 924	4 797 907	1,6
Consommation discrétionnaire				
McDonald's Corp.	4 400	1 275 503	1 737 421	
		1 275 503	1 737 421	0,6
Matériaux				
DuPont de Nemours Inc.	8 600	817 105	812 978	
Sealed Air Corp.	16 100	1 126 242	852 167	
		1 943 347	1 665 145	0,6
Soins de santé				
AstraZeneca PLC, CAAÉ parrainé	15 000	1 069 606	1 420 566	
Bristol-Myers Squibb Co.	15 300	1 301 158	1 294 706	
Cigna Corp.	4 300	1 261 719	1 596 597	
Humana Inc.	3 400	2 132 753	2 011 647	
Medtronic PLC	12 300	1 552 485	1 433 904	
Sanofi, CAAE	33 700	2 207 803	2 403 575	
		9 525 524	10 160 995	3,5
Services financiers				
Athene Holding Ltd., 6,350 %, actions privilégiées, série A	16 082	572 063	446 888	
Athene Holding Ltd., 6,375 %, actions privilégiées, série C	53 928	1 858 149	1 667 678	
Bank of America, 7,250 %, actions privilégiées, série L	1 277	2 251 549	1 980 117	
Capital One Financial Corp., 5,000 %, actions privilégiées, série I	22 100	732 043	568 204	
Enstar Group Ltd., 7,000 %, actions privilégiées, série D	35 133	1 229 227	1 060 424	
Morgan Stanley, 7,125 %, actions privilégiées	34 509	1 279 813	1 147 986	
Reinsurance Group of America Inc., 7,125 %, actions privilégiées	54 450	1 797 599	1 847 014	
Synchrony Financial, 5,625 %, actions privilégiées, série A	29 650	1 003 250	656 779	
The Allstate Corp., 7,375 %, actions privilégiées, série J	32 700	1 102 926	1 156 607	
Wells Fargo & Co., 7,500 %, actions privilégiées	2 225	4 042 508	3 391 732	
		15 869 127	13 923 429	4,8
Technologies de l'information				
Applied Materials Inc.	3 900	596 510	745 919	
Cisco Systems Inc.	23 600	1 483 254	1 615 762	
Hewlett Packard Enterprise Co.	62 400	1 189 051	1 387 180	
Intel Corp.	14 900	717 756	659 313	
		3 986 571	4 408 174	1,5
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	5 700	1 457 770	1 462 788	
National Storage Affiliates Trust, 6,000 %, actions privilégiées, série A	26 979	896 555	832 875	
Public Storage	5 900	2 329 769	2 278 743	
		4 684 094	4 574 406	1,6
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp., 6,200 %, actions privilégiées, série 19-A	30 600	1 080 021	951 239	
NextEra Energy Inc., 6,219 %, actions privilégiées	36 130	2 424 659	2 344 061	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
NextEra Energy Partners LP	8 734	692 963	677 714	
Sempra Energy	6 971	1 360 172	1 342 968	
		5 557 815	5 315 982	1,8
Total des actions		56 730 136	57 946 621	19,9
Coûts de transaction		(25 598)		
Total des placements		301 234 712	275 365 866	94,7
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(902 993)	(0,3)
Autres actifs, moins les passifs			16 419 095	5,6
Total de l'actif net			290 881 968	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	269 127 799	USD	(204 172 703)	(902 993)
							(902 993)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds 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	-	0,8
A/A	2,0	0,5
BBB/Bbb	39,8	32,6
BB/Bb	32,8	33,9
B/B	5,1	11,0
CCC/Caa	0,4	-
Non noté	1,7	1,7
Total	81,8	80,5

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	19 205 782	6,6	17 234 656	5,4
Total	19 205 782	6,6	17 234 656	5,4

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 960 289 \$ (861 733 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	3 333 326	43 925 502	170 160 417	217 419 245
31 décembre 2022	-	51 485 740	177 572 940	229 058 680

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 36 174 870 \$ (38 436 591 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions étrangères.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 897 331 \$ (3 943 826 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations de sociétés	3,2	4,2
Obligations étrangères	71,6	67,9
Actions		
Énergie	1,4	2,5
Industrie	2,5	2,0
Consommation discrétionnaire	0,6	0,5
Consommation de base	1,6	1,7
Matériaux	0,6	1,5
Soins de santé	3,5	3,0
Services financiers	4,8	6,8
Technologies de l'information	1,5	2,9
Immobilier	1,6	1,0
Services publics	1,8	2,8
Actifs (passifs) dérivés	(0,3)	0,8
Autres actifs, moins les passifs	5,6	2,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	57 946 621	-	-	57 946 621
Obligations	-	217 419 245	-	217 419 245
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	902 993	-	902 993

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	75 868 416	-	3 008 099	78 876 515
Obligations	-	224 382 479	4 676 201	229 058 680
Contrats de change à terme	-	2 394 851	-	2 394 851

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	7 684 300	10 567 012
Achats et ventes nets	(4 548 500)	(4 658 571)
Transferts entrants (sortants) nets	(3 145 227)	2 778 774
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(146 390)	(2 535 003)
Latent(e)s	155 817	1 532 088
Solde de clôture	-	7 684 300

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 19 334 \$ (16 379 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 8 597 \$ (32 299 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 65 552 317 \$ (31 450 514 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen 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	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série F	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série I	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série O	3 févr. 2014	3 févr. 2014

Mandat privé d'actifs réels 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)	1 359 021 696	1 323 451 839
Placements à court terme	12 949 832	8 114 736
Trésorerie	55 254 575	25 968 451
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	4 908 000	-
Intérêts courus	20 987	25 133
Dividendes à recevoir	5 131 587	3 272 079
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 082 761	1 469 299
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 438 369 438	1 362 301 537
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	71 606	17 827
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	713 230	570 386
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	27 936 829	3 866 797
Frais de gestion à payer	49 469	12 373
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	28 771 134	4 467 383
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 409 598 304	1 357 834 154
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	19 325 928	19 460 124
Série F	15 545 866	14 761 537
Série I	1 373 139 064	1 321 951 891
Série O	1 587 446	1 660 602
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,95	8,73
Série F	9,29	9,01
Série I	10,19	9,83
Série O	9,87	9,53

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	25 324 950	22 032 044
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	684 962	119 874
Distributions des fonds sous-jacents	-	3 746
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(26)	(1 007)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	19 084 817	45 148 725
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	8 888 882	(236 737 076)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	53 983 585	(169 433 694)
Profit (perte) de change net(te)	(56 430)	(124 628)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	53 927 155	(169 558 322)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	288 775	266 331
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	399 904	378 417
Frais du comité d'examen indépendant	3 070	2 205
Retenues d'impôt	2 848 988	2 469 859
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	355 445	650 202
Total des charges d'exploitation	3 896 182	3 767 014
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	50 030 973	(173 325 336)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	50 030 973	(173 325 336)
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	487 090	(2 751 737)
Série F	450 330	(1 809 615)
Série I	49 033 197	(168 490 727)
Série O	60 356	(273 257)

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 210 670	2 040 234
Série F	1 659 180	1 318 892
Série I	131 642 239	120 305 080
Série O	165 438	204 198
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	0,22	(1,35)
Série F	0,27	(1,37)
Série I	0,37	(1,40)
Série O	0,36	(1,34)

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 I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	19 460 124\$	19 540 215	14 761 537	13 446 999	1 321 951 891	1 340 036 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	487 090\$	(2 751 737)	450 330	(1 809 615)	49 033 197	(168 490 727)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 276 646\$	4 738 791	2 317 242	5 815 081	101 719 863	157 966 442
Rachat de titres rachetables	(2 897 937\$)	(2 914 600)	(1 984 541)	(4 291 266)	(99 565 887)	(95 699 079)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5\$	-	1 298	-	-	-
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	(621 286\$)	1 824 191	333 999	1 523 815	2 153 976	62 267 363
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	(134 196\$)	(927 546)	784 329	(285 800)	51 187 173	(106 223 364)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	19 325 928\$	18 612 669	15 545 866	13 161 199	1 373 139 064	1 233 813 232
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	2 228 240	1 942 977	1 637 508	1 293 729	134 465 810	118 266 635
Titres émis	250 601	501 622	246 570	606 757	9 967 941	14 871 110
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1	-	143	-	-	-
Titres rachetés	(319 034)	(307 136)	(210 930)	(446 564)	(9 655 944)	(8 795 014)
Solde à la fin de la période	2 159 808	2 137 463	1 673 291	1 453 922	134 777 807	124 342 731

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 660 602\$	2 370 572	1 357 834 154	1 375 394 382
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	60 356\$	(273 257)	50 030 973	(173 325 336)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	7 866\$	340 911	106 321 617	168 861 225
Rachat de titres rachetables	(141 378\$)	(675 203)	(104 589 743)	(103 580 148)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-\$	-	1 303	-
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-
	(133 512\$)	(334 292)	1 733 177	65 281 077
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	(73 156\$)	(607 549)	51 764 150	(108 044 259)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 587 446\$	1 763 023	1 409 598 304	1 267 350 123
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	174 252	215 925	138 505 810	121 719 266
Titres émis	795	32 109	10 465 907	16 011 598
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	144	-
Titres rachetés	(14 219)	(64 559)	(10 200 127)	(9 613 273)
Solde à la fin de la période	160 828	183 475	138 771 734	128 117 591

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	50 030 973	(173 325 336)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(19 084 817)	(45 148 725)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(8 888 882)	236 737 076
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	(3 746)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(181 237 667)	(429 278 484)
Produit de la vente de placements	192 448 096	306 798 371
Achats de placements à court terme	(167 164 031)	(287 765 452)
Produit de la vente de placements à court terme	162 328 935	300 419 296
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(1 855 362)	(993 129)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	643
Variation des frais de gestion à payer	37 096	34 944
Variation des autres crédateurs et charges à payer	409 224	699 472
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	27 023 565	(91 825 070)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	1 303	-
Produit de l'émission de titres rachetables	106 708 155	168 866 894
Rachat de titres rachetables	(104 446 899)	(103 421 357)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 262 559	65 445 537
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	29 286 124	(26 379 533)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	25 968 451	49 279 470
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	55 254 575	22 899 937
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	20 616 454	18 575 228
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	689 108	113 702
Intérêts versés	(26)	(1 007)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,657 %	20 juill. 2023	12 400 000	12 349 832	12 349 832	
				12 349 832	12 349 832	0,9
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	4,700 %	4 juill. 2023	600 000	600 000	600 000	
				600 000	600 000	0,0
Total des placements à court terme				12 949 832	12 949 832	0,9

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Industrie				
A O Smith Corp., catégorie B	40 749	3 447 864	3 924 353	
Aalberts NV	47 873	2 537 658	2 667 174	
ABB Ltd.	73 992	2 455 449	3 853 584	
Advanced Drainage Systems Inc.	30 897	3 839 077	4 651 803	
AECOM	69 027	6 020 884	7 735 533	
Aena SME SA	39 800	6 186 705	8 522 043	
AG Growth International Inc.	141 483	5 063 177	7 168 944	
Alfen Beheer BV	17 215	1 800 678	1 531 391	
Andritz AG	21 808	1 210 975	1 609 060	
Arcadis NV	85 264	4 809 507	4 717 923	
Atlas Arteria Ltd.	2 982 900	18 037 506	16 379 936	
BayWa AG	46 308	2 254 209	2 524 632	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	55 896	8 221 024	8 966 836	
China Everbright Environment Group Ltd.	3 016 600	2 586 479	1 577 645	
Core & Main Inc	164 497	4 618 816	6 821 754	
Costain Group PLC	1 343 458	2 488 455	1 039 029	
CSX Corp.	815 933	31 339 953	36 816 962	
Deere & Co.	14 425	5 835 830	7 734 168	
Eaton Corp., PLC	21 017	3 659 868	5 592 705	
Ferguson PLC	27 168	3 615 943	5 655 267	
Ferrovial SE	836 762	29 585 880	34 995 445	
Flughafen Zurich AG	35 300	7 725 351	9 720 349	
Johnson Controls International PLC	40 552	2 731 035	3 656 398	
Kingspan Group PLC	32 863	2 410 388	2 791 117	
Kubota Corp.	192 200	4 465 616	3 716 880	
Kurita Water Industries Ltd.	62 900	2 761 916	3 190 165	
Lindsay Corp.	23 322	4 657 178	3 682 908	
Norfolk Southern Corp.	122 664	39 017 224	36 806 342	
Norma Group SE	64 931	2 351 618	1 589 820	
Pentair Ltd.	90 057	5 730 957	7 698 198	
Quanta Services Inc.	7 263	659 837	1 888 022	
Shoals Technologies Group Inc.	101 073	3 139 456	3 418 496	
Stantec Inc.	88 940	4 801 703	7 692 421	
Sunrun Inc.	201 923	5 514 284	4 772 065	
The Weir Group PLC	98 613	2 585 222	2 916 360	
Transurban Group	701 383	8 115 220	8 830 148	
Union Pacific Corp.	77 300	21 508 900	20 929 876	
Vestas Wind Systems A/S	172 231	5 726 211	6 058 133	
Vinci SA	238 471	29 499 212	36 659 051	
Willdan Group Inc.	66 891	2 602 498	1 695 908	
Xylem Inc.	90 059	10 326 753	13 420 903	
		315 946 516	355 619 747	25,2
Consommation discrétionnaire				
Aptiv PLC	49 702	6 401 104	6 714 229	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
BorgWarner Inc.	78 402	4 026 893	5 074 157	
Coway Co., Ltd.	120 983	8 990 123	5 349 645	
		19 418 120	17 138 031	1,2
Consommation de base				
Adecoagro SA	518 572	5 115 939	6 422 794	
Archer-Daniels-Midland Co.	74 323	5 229 219	7 431 120	
Bunge Ltd.	64 275	5 954 277	8 024 594	
Kerry Group PLC	50 323	7 634 313	6 439 913	
Origin Enterprises PLC	1 056 410	5 559 040	5 040 891	
Tate & Lyle PLC	532 045	7 251 462	6 505 121	
Wilmar International Ltd.	1 284 200	5 058 227	4 783 967	
		41 802 477	44 648 400	3,2
Soins de santé				
Danaher Corp.	34 994	10 573 167	11 113 322	
Encompass Health Corp.	110 726	8 194 176	9 920 682	
Genus PLC	74 298	4 318 690	2 712 278	
Universal Health Services Inc., catégorie B	11 533	2 278 819	2 407 719	
		25 364 852	26 154 001	1,9
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	58 460	12 021 980	8 779 211	
American Homes 4 Rent	180 738	7 144 685	8 478 222	
AvalonBay Communities Inc.	47 729	11 979 652	11 953 723	
Big Yellow Group PLC	433 248	8 533 856	7 831 392	
Brixmor Property Group Inc.	275 182	6 758 712	8 010 909	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	65 201	2 848 166	3 316 123	
Capital & Counties Properties PLC	4 573 976	12 782 530	8 859 480	
Capitaland India Trust	2 018 000	2 576 518	2 253 964	
Capitaland India Trust, droits, 10 juill. 2023	231 098	0	18 077	
CapitaLand Investment Ltd.	3 294 600	11 394 462	10 703 696	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	1 718 892	3 857 521	7 364 418	
CubeSmart	58 366	3 447 486	3 449 195	
Douglas Emmett Inc.	117 420	3 565 328	1 953 064	
Embassy Office Parks Real Estate Investment Trust	677 071	4 313 061	3 187 111	
Equinix Inc.	26 510	23 466 282	27 499 933	
Equity Lifestyle Properties Inc.	148 618	13 242 060	13 154 420	
Essex Property Trust Inc.	38 116	12 503 221	11 817 312	
Extra Space Storage Inc.	72 068	12 645 665	14 194 836	
Farmland Partners Inc.	130 944	2 200 850	2 115 633	
Gladstone Land Corp.	49 884	1 185 434	1 073 960	
Goodman Group	796 147	12 558 873	14 151 350	
Grainger PLC	2 544 005	11 780 050	9 716 890	
Fiducie de placement immobilier Granite	120 418	9 132 549	9 438 363	
Heiwa Real Estate Co., Ltd.	76 100	3 037 456	2 656 750	
Japan Logistics Fund Inc.	2 009	6 571 080	5 760 238	
Japan Metropolitan Fund Invest	2 223	2 257 686	1 964 887	
Katitas Co., Ltd.	354 700	11 327 387	8 112 730	
Lamar Advertising Co., catégorie A	8 412	1 194 781	1 104 762	
LEG Immobilien SE	26 120	4 138 438	1 993 868	
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	166 400	4 516 223	4 381 358	
National Retail Properties Inc.	174 955	9 933 306	9 906 215	
National Storage Real Estate Investment Trust	4 124 699	7 577 783	8 561 155	
Nomura Real Estate Holdings Inc.	96 000	3 165 321	3 015 103	
Fiducie de placement immobilier Parkway Life	820 200	3 575 655	3 132 622	
Phillips Edison & Co., Inc	178 807	6 995 710	8 063 493	
Prologis Inc.	242 656	31 916 341	39 375 568	
Prologis Property Mexico SA de CV	1 087 720	4 858 403	5 337 482	
Rayonier Inc.	242 531	9 760 300	10 077 110	
Region RE Ltd.	1 881 638	4 799 847	3 773 346	
Rexford Industrial Realty Inc.	48 935	3 427 168	3 381 392	
Rural Funds Group	424 006	1 079 883	660 373	
SBA Communications Corp.	24 973	9 849 436	7 658 581	
Segro PLC	617 743	8 797 126	7 462 716	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Shurgard Self Storage Ltd.	118 464	6 563 809	7 159 584	
Simon Property Group Inc.	102 199	13 958 751	15 616 816	
Sino Land Co., Ltd.	2 702 376	4 827 746	4 401 972	
Star Asia Investment Corp.	5 767	3 752 014	3 137 166	
Sun Communities Inc.	64 057	12 742 234	11 058 165	
Swire Properties Ltd.	1 187 600	4 121 236	3 871 619	
UNITE Group PLC	376 685	6 114 074	5 527 360	
Urban Edge Properties	336 737	6 648 930	6 875 366	
Vonovia SE	195 080	11 613 013	5 040 385	
Weyerhaeuser Co.	274 841	12 540 079	12 186 950	
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	221 000	1 738 154	1 467 145	
		413 338 311	402 043 559	28,4
Services financiers				
Brookfield Asset Management Ltd.	67 192	3 147 494	2 905 382	
Brookfield Corp.	94 145	4 990 878	4 198 867	
Greencoat Renewables PLC	4 035 775	6 727 827	5 935 874	
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	105 504	4 018 147	3 490 182	
		18 884 346	16 530 305	1,2
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	6 369	3 893 709	6 111 710	
Ceva Inc.	47 752	2 129 376	1 614 439	
Enphase Energy Inc.	13 164	3 478 956	2 917 359	
First Solar Inc.	13 212	1 675 827	3 323 280	
Ittron Inc.	88 426	6 331 459	8 436 345	
NXP Semiconductors NV	44 515	9 272 614	12 056 489	
Roper Technologies Inc.	15 000	8 110 977	9 543 217	
Samsung SDI Co., Ltd.	11 102	6 250 842	7 501 541	
SolarEdge Technologies Inc.	5 537	1 892 464	1 971 272	
Trimble Inc.	91 944	6 939 514	6 440 898	
Universal Display Corp.	34 363	6 156 500	6 553 670	
Wolfspeed Inc	27 505	3 005 436	2 023 240	
		59 137 674	68 493 460	4,9
Matériaux				
Albemarle Corp.	5 633	1 453 766	1 662 872	
CF Industries Holdings Inc.	81 051	6 705 271	7 445 298	
DSM-Firmenich AG	30 234	5 865 714	4 304 490	
Ecolab Inc.	30 779	7 500 323	7 603 519	
FMC Corp.	55 240	7 441 360	7 626 822	
ICL Group Ltd.	651 336	5 737 055	4 724 975	
K+S AG	199 648	4 438 849	4 605 766	
Livent Corp.	90 286	2 302 546	3 277 067	
Mosaic Co.	138 715	6 492 220	6 424 370	
Nutrien Ltd.	139 389	11 292 939	10 891 495	
Orbia Advance Corp SAB de CV	1 173 080	3 360 580	3 337 957	
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	33 459	2 188 742	3 215 202	
Yara International ASA	50 511	2 869 286	2 365 943	
		67 648 651	67 485 776	4,8
Services de communication				
Cellnex Telecom SA	137 700	9 145 048	7 360 590	
Eutelsat Communications SA	485 384	11 527 938	4 189 408	
Helios Towers PLC	3 405 111	7 828 480	5 353 171	
SES SA	724 073	13 309 864	5 643 487	
		41 811 330	22 546 656	1,6
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	79 500	8 863 958	8 857 646	
American Water Works Co., Inc.	45 435	9 168 620	8 582 340	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	96 747	3 390 732	3 000 780	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	7 034 000	3 672 748	2 213 971	
California Water Service Group	46 200	3 344 337	3 156 336	
China Water Affairs Group Ltd.	1 951 926	2 276 263	1 956 291	
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	827 400	3 153 278	4 800 186	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
CK Infrastructure Holdings Ltd.	965 500	6 745 522	6 775 916	
Enel SpA	620 858	5 058 266	5 538 156	
Essential Utilities Inc.	217 520	12 532 229	11 487 354	
Exelon Corp.	338 600	17 925 499	18 253 538	
Guangdong Investment Ltd.	1 926 000	3 477 480	2 201 115	
Hera SpA	1 897 411	9 507 957	7 470 621	
Iberdrola SA	376 830	5 558 286	6 510 367	
Italgas SpA	1 428 817	11 239 124	11 207 017	
National Grid PLC	2 533 075	39 561 380	44 487 818	
NextEra Energy Inc.	59 997	5 570 043	5 890 776	
Northland Power Inc.	204 825	6 865 118	5 659 315	
Ormat Technologies Inc.	57 635	5 921 905	6 136 283	
Orsted AS	40 323	5 745 922	5 057 369	
Pennon Group PLC	562 610	9 306 165	6 733 855	
Pinnacle West Capital Corp.	122 049	10 987 632	13 155 814	
Power Assets Holdings Ltd.	1 585 029	12 629 195	11 009 280	
REN - Redes Energéticas Nacionais SGPS SA	1 238 703	4 622 069	4 462 696	
RWE AG	121 803	6 040 120	7 022 070	
Severn Trent PLC	623 531	26 164 470	26 926 645	
Snam SpA	3 045 418	20 095 983	21 057 279	
SSE PLC	190 632	4 855 477	5 921 658	
Sunnova Energy International Inc.	334 200	8 435 138	8 097 182	
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	1 287 073	11 086 902	14 523 337	
United Utilities Group PLC	2 082 317	32 624 873	33 727 745	
VA Tech Wabag Ltd.	214 993	1 179 635	1 704 571	
Veolia Environnement SA	352 829	11 685 184	14 776 434	
		329 291 510	338 361 761	24,0
Total des actions		1 332 643 787	1 359 021 696	96,4
Coûts de transaction		(1 703 112)		
Total des placements		1 343 890 507	1 371 971 528	97,3
Autres actifs, moins les passifs			37 626 776	2,7
Total de l'actif net			1 409 598 304	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'actifs réels Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	0,9	0,1
AA/Aa	-	0,5
Total	0,9	0,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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	665 409 042	47,2	619 642 438	45,6
Euro	252 176 078	17,9	273 583 816	20,1
Livre sterling	176 606 800	12,5	175 573 537	12,9
Dollar australien	52 200 215	3,7	48 855 469	3,6
Dollar de Hong Kong	35 451 501	2,5	46 440 382	3,4
Yen japonais	34 687 027	2,5	28 403 631	2,1
Dollar de Singapour	20 290 746	1,4	24 706 460	1,8
Peso mexicain	15 945 602	1,1	8 360 073	0,6
Franc suisse	13 573 933	1,0	11 888 724	0,9
Won coréen	12 851 186	0,9	13 226 496	1,0
Couronne danoise	10 359 236	0,7	11 376 315	0,8
Roupie indienne	4 771 689	0,3	6 525 171	0,5
Shekel israélien	4 724 975	0,3	5 292 543	0,4
Réal brésilien	4 705 252	0,3	2 993 680	0,2
Couronne norvégienne	2 623 288	0,2	2 931 886	0,2
Total	1 306 376 570	92,5	1 279 800 621	94,1

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 65 318 829 \$ (63 990 031 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	12 949 832	-	-	12 949 832
31 décembre 2022	8 114 736	-	-	8 114 736

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 6 833 \$ (10 822 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 67 951 085 \$ (66 172 592 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	0,5
Certificats de dépôt à terme	-	0,1
Actions		
Industrie	25,2	24,1
Consommation discrétionnaire	1,2	1,2
Consommation de base	3,2	3,3
Soins de santé	1,9	2,2
Immobilier	28,4	29,5
Services financiers	1,2	1,3
Technologies de l'information	4,9	4,9
Matériaux	4,8	4,8
Services de communication	1,6	1,8
Services publics	24,0	24,4
Autres actifs, moins les passifs	2,7	1,9
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Placements à court terme	-	12 949 832	-	12 949 832
Actions	774 416 427	584 605 269	- 1 359 021 696	

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Placements à court terme	-	8 114 736	-	8 114 736
Actions	670 149 594	653 302 245	- 1 323 451 839	

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Actions	-	4 800 186	-	-

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 355 445 \$ (650 202 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 66 768 \$ (131 137 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital calculées en dollars canadiens aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 mars 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 435 891 \$ (néant au 31 mars 2022) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (India) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	2 févr. 2015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder 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)	889 150 325	896 336 102
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	6 143 128	26 314 095
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	7 085 089	59 734
Intérêts courus	1 249	1 739
Dividendes à recevoir	4 185 918	1 124 144
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	912 317	1 014 884
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	907 478 026	924 850 698
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	49 611	12 520
Impôt étranger à payer	1 868 452	2 398 454
Rachats à payer	6 830 659	4 469 899
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	540 462	379 029
Frais de gestion à payer	74 866	19 375
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	9 364 050	7 279 277
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	898 113 976	917 571 421
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	27 075 463	28 059 464
Série DB	9 213	8 885
Série F	17 138 148	18 251 138
Série I	852 967 845	870 215 947
Série IS	210 086	201 961
Série O	713 221	834 026

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	9,95	9,63
Série DB	9,06	8,74
Série F	10,66	10,26
Série I	11,25	10,76
Série IS	9,30	8,94
Série O	13,44	12,86

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	16 102 644	15 781 777
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	303 506	876 670
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	(5)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	2 287 139	(22 317 086)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	29 204 776	(173 010 581)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	47 898 065	(178 669 225)
Profit (perte) de change net(te)	(689 070)	(318 080)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	47 208 995	(178 987 305)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	438 508	593 913
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	280 969	283 808
Frais du comité d'examen indépendant	2 040	1 518
Retenues d'impôt	2 117 809	1 903 646
Impôt étranger	245 393	820 441
Coûts de transaction (note 2)	821 123	486 006
Total des charges d'exploitation	3 905 842	4 089 332
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	43 303 153	(183 076 637)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	43 303 153	(183 076 637)
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	938 264	(8 640 920)
Série DB	328	(3 336)
Série F	724 890	(4 055 281)
Série I	41 594 111	(170 125 001)
Série IS	8 125	(56 722)
Série O	37 435	(195 377)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 823 639	3 791 923
Série DB	1 017	1 623
Série F	1 682 549	1 726 052
Série I	77 885 450	70 422 556
Série IS	22 581	27 173
Série O	59 068	68 608
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	0,33	(2,28)
Série DB	0,32	(2,06)
Série F	0,43	(2,35)
Série I	0,53	(2,42)
Série IS	0,36	(2,09)
Série O	0,63	(2,85)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder 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)	43 303 153	(183 076 637)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(2 287 139)	22 317 086
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(29 204 776)	173 010 581
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(224 690 408)	(192 635 879)
Produit de la vente de placements	255 683 055	136 866 857
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(3 061 284)	(2 706 381)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	55 491	54 466
Variation des autres crédettes et charges à payer	328 212	1 186 100
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	40 126 304	(44 983 807)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	117	(121)
Produit de l'émission de titres rachetables	57 942 587	125 599 511
Rachat de titres rachetables	(118 239 975)	(65 193 795)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(60 297 271)	60 405 595
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(20 170 967)	15 421 788
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	26 314 095	26 067 249
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	6 143 128	41 489 037
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	10 923 061	11 171 753
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	303 996	876 667
Intérêts versés	-	(5)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Lukoil PJSC, CAAE, placement privé	49 413	4 382 068	0	
NovaTek PJSC, CIAE, placement privé	37 848	8 549 971	0	
Petroleo Brasileiro SA	170 719	2 694 230	3 124 231	
PRIO SA	543 596	3 813 099	5 529 020	
Reliance Industries Ltd.	232 245	9 435 849	9 579 381	
Rosneft Oil Co., PJSC, placement privé	577 995	5 209 204	1	
Saudi Arabian Oil Co.	325 786	3 722 541	3 734 152	
		37 806 962	21 966 785	2,4
Matériaux				
Antofagasta PLC	71 176	1 816 011	1 753 342	
Cemex SAB de CV, CAAÉ parrainé	317 112	2 241 312	2 970 879	
Gerdau SA, actions privilégiées	379 780	2 536 838	2 611 672	
Gold Fields Ltd.	372 821	4 900 956	6 833 076	
Hengli Petrochemical Co., Ltd.	917 200	3 215 903	2 399 656	
Korea Zinc Co., Ltd.	5 936	3 007 035	2 917 525	
LG Chem Ltd.	7 971	5 024 620	5 369 360	
Polyus PJSC, placement privé	8 085	1 448 612	0	
Satellite Chemical Co., Ltd.	1 935 563	8 336 773	5 282 712	
Vale SA, CAAE parrainé	450 815	8 425 702	8 005 528	
		40 953 762	38 143 750	4,2
Industrie				
CCR SA	658 002	2 139 589	2 535 921	
Centre Testing International Group Co., Ltd.	1 045 165	4 759 050	3 714 605	
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	213 919	9 433 421	8 943 834	
Embraer SA	600 011	2 931 607	3 051 414	
Localiza Rent a Car SA	285 004	4 346 864	5 355 175	
NARI Technology Co., Ltd.	1 153 491	5 138 064	4 860 397	
Sany Heavy Industry Co., Ltd.	1 460 088	4 592 797	4 429 450	
SF Holding Co., Ltd.	782 658	7 718 440	6 436 957	
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd.	649 056	7 503 098	7 612 601	
Sieyuan Electric Co., Ltd.	422 200	3 161 178	3 598 278	
Weg SA	233 314	1 137 072	2 415 961	
ZTO Express Cayman Inc., CAAÉ	57 398	1 862 913	1 904 861	
		54 724 093	54 859 454	6,1
Consommation discrétionnaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	1 990 824	54 284 900	27 420 919	
H World Group Ltd., CAAE	136 703	8 455 616	7 014 956	
JD.com Inc.	376 604	16 186 566	8 498 282	
Lojas Renner SA	842 214	6 510 207	4 620 456	
Mahindra & Mahindra Ltd.	210 505	4 434 758	4 949 085	
Meituan	244 159	7 483 852	5 065 819	
MercadoLibre Inc.	1 979	2 360 489	3 102 106	
Midea Group Co., Ltd.	1 257 924	14 116 958	13 530 523	
Naspers Ltd.	42 342	8 460 217	10 084 703	
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	301 000	4 497 351	4 390 333	
Pepco Group Ltd.	154 676	1 891 916	1 856 043	
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	689 300	10 942 321	8 759 663	
The Foschini Group Ltd.	337 291	2 497 108	2 224 455	
Yum China Holdings Inc., HKD	63 885	4 595 357	4 788 966	
Yum China Holdings Inc., USD	41 965	2 799 141	3 137 435	
Zhejiang Supor Co., Ltd.	261 273	3 606 197	2 383 479	
		153 122 954	111 827 223	12,5
Consommation de base				
AVI Ltd.	401 598	2 546 677	1 911 793	
Bid Corp Ltd.	102 078	2 993 402	2 957 025	
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	1 829 000	9 389 366	9 145 962	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	96 343	10 019 534	14 130 442	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	13 900	4 508 939	4 287 497	
LG H&H Co., Ltd.	5 964	4 071 034	2 757 915	
Magnit PJSC, placement privé	38 471	3 270 511	0	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Raia Drogasil SA	970 137	5 096 211	7 876 929	
Shoprite Holdings Ltd.	371 150	5 272 778	5 868 963	
Uni-President Enterprises Corp.	1 331 000	4 375 513	4 318 230	
Wuliangye Yibin Co., Ltd.	162 600	5 664 088	4 857 303	
		57 208 053	58 112 059	6,5
Soins de santé				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	337 741	4 419 011	4 343 361	
Innovent Biologics Inc	686 000	3 983 392	3 447 658	
Rede D'Or Sao Luiz SA	474 176	3 665 884	4 281 851	
Richter Gedeon Nyrt	84 533	2 410 316	2 757 473	
Wuxi Biologics Cayman Inc.	489 000	5 044 983	3 109 589	
		19 523 586	17 939 932	2,0
Services financiers				
AIA Group Ltd.	1 241 200	16 501 733	16 679 818	
Alinma Bank	343 931	4 320 661	4 090 435	
Alpha Services and Holdings SA	436 802	729 203	946 550	
Axis Bank Ltd.	876 317	12 654 356	13 991 891	
Banco Bradesco SA, actions privilégiées	2 858 695	10 842 571	12 899 293	
Banco BTG Pactual SA	630 813	3 720 732	5 441 936	
Banco de Chile	19 981 779	2 565 284	2 758 616	
Banco Santander Chile SA	146 021	3 599 828	3 642 217	
Bank Central Asia Tbk PT	6 802 300	5 654 423	5 520 352	
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	5 081 100	4 184 510	4 125 223	
Bank Polska Kasa Opieki SA	120 231	2 596 311	4 342 780	
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	16 639 887	6 791 171	8 038 803	
Capitec Bank Holdings Ltd.	49 056	7 014 453	5 389 162	
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	2 970 124	5 452 600	5 456 066	
Chailease Holding Co., Ltd.	239 000	2 470 177	2 079 311	
China Merchants Bank Co. Ltd.	1 438 000	12 429 091	8 678 270	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	2 393 000	10 184 427	8 220 157	
CIMB Group Holdings BHD	841 923	1 154 627	1 209 286	
Credicorp Ltd.	40 298	7 002 633	7 872 753	
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	6 261 000	5 734 437	6 625 111	
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	1 658 888	2 024 691	3 615 949	
FirstRand Ltd.	2 921 995	12 752 992	14 036 494	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	725 564	4 990 444	7 905 027	
HDFC Bank Ltd.	613 636	13 952 007	16 851 051	
ICICI Bank Ltd.	1 152 421	11 311 292	17 458 919	
Itau Unibanco Holding SA, CAAÉ	1 904 071	12 202 545	14 865 319	
National Bank of Greece SA	490 293	2 423 102	4 216 508	
Nedbank Group Ltd.	154 793	2 302 825	2 478 929	
OTP Bank PLC	81 736	2 776 497	3 839 410	
PICC Property & Casualty Co., Ltd.	2 954 000	3 202 819	4 352 006	
Piraeus Financial Holdings SA	576 816	2 259 126	2 505 250	
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	272 285	2 834 334	3 209 053	
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	352 373	4 243 740	4 526 037	
Prudential PLC	347 995	7 070 867	6 510 509	
Qatar National Bank QPSC	443 943	3 135 162	2 498 648	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	17 528	3 822 583	4 047 441	
The Saudi National Bank	353 033	5 856 038	4 607 351	
		222 764 292	245 531 931	27,3
Immobilier				
China Resources Land Ltd.	740 000	4 371 432	4 166 818	
Emaar Properties PJSC	3 081 552	4 011 215	7 167 262	
Hang Lung Properties Ltd.	1 713 000	4 843 696	3 507 389	
		13 226 343	14 841 469	1,7
Technologies de l'information				
Accton Technology Corp.	433 000	5 141 872	6 444 812	
ASE Industrial Holding Co., Ltd.	1 805 492	6 971 775	8 495 999	
Globant SA	14 703	3 390 704	3 496 564	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	3 193 000	13 506 658	15 361 403	
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd.	492 399	5 555 408	2 577 975	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
MediaTek Inc.	437 000	13 718 255	12 800 203	
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	31 949	4 748 128	4 667 448	
Samsung Electronics Co., Ltd.	863 365	54 508 378	62 906 514	
Samsung SDI Co., Ltd.	17 589	9 698 579	11 884 760	
SK Hynix Inc.	116 919	12 338 619	13 593 684	
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	221 600	2 928 131	2 939 880	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 203 000	54 127 180	78 296 314	
Tata Consultancy Services Ltd.	249 389	11 772 653	13 334 500	
		198 406 340	236 800 056	26,4
Services de communication				
Baidu Inc.	110 036	3 083 651	2 483 201	
Bharti Airtel Ltd.	656 388	6 311 280	9 316 772	
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	387 000	2 084 453	1 918 006	
MTN Group Ltd.	543 422	5 253 141	5 263 742	
Saudi Telecom Co.	286 894	4 490 045	4 426 386	
Sea Ltd., CAAÉ	26 720	2 730 681	2 052 121	
SK Telecom Co., Ltd.	16 438	873 751	769 691	
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	10 716 600	4 019 290	3 793 644	
Tencent Holdings Ltd.	783 590	48 619 194	43 961 480	
TIM SA	673 888	2 119 005	2 702 510	
Yandex NV, placement privé	90 335	7 244 786	0	
		86 829 277	76 687 553	8,5
Services publics				
Energisa SA	198 959	2 314 131	2 739 678	
ENN Energy Holdings Ltd.	389 000	6 514 980	6 437 928	
Equatorial Energia SA	369 946	3 131 993	3 262 507	
		11 961 104	12 440 113	1,4
Total des actions		896 526 766	889 150 325	99,0
Coûts de transaction		(1 093 740)		
Total des placements		895 433 026	889 150 325	99,0
Autres actifs, moins les passifs			8 963 651	1,0
Total de l'actif net			898 113 976	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Non noté	1,7	0,5
Total	1,7	0,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)		Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023			31 décembre 2022		
Dollar de Hong Kong	172	131 880	19,2	184 551	898	20,1
Nouveau dollar de Taïwan	151	055 075	16,8	127 563	081	13,9
Won coréen	109	621 546	12,2	131 003	624	14,3
Roupie indienne	86	847 265	9,7	97 517	564	10,6
Dollar américain	78	884 314	8,8	93 726	334	10,2
Renminbi chinois	75	184 144	8,4	75 186	777	8,2
Réal brésilien	66	077 581	7,4	35 325	982	3,8
Rand d'Afrique du Sud	62	289 498	6,9	47 439	550	5,2
Saudi Arabian Riyal	16	858 324	1,9	14 189	457	1,5
Roupie indonésienne	21	604 840	2,4	11 694	879	1,3
Zloty polonais	13	934 061	1,6	6 884	166	0,8
Euro	11	938 551	1,3	10 598	951	1,2
Livre sterling	8	264 691	0,9	8 501	820	0,9
Peso mexicain	7	905 027	0,9	9 677	425	1,1
Dirham des Émirats arabes unis	7	323 731	0,8	10 963	435	1,2
Forint hongrois	6	596 946	0,7	6 821	263	0,7
Peso chilien	2	758 616	0,3	3 989	428	0,4
Qatar Rial	2	498 648	0,3	6 219	421	0,7
Ringgit de Malaisie	1	331 318	0,1	5 588	728	0,6
Baht thaïlandais		-	-	11 896	103	1,3
Total	903	106 056	100,6	899 339	886	98,0

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 45 155 303 \$ (44 966 994 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 44 457 516 \$ (44 816 805 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions		
Technologies de l'information	26,4	23,9
Services financiers	27,3	26,1
Consommation discrétionnaire	12,5	13,1
Services de communication	8,5	9,7
Matériaux	4,2	5,9
Consommation de base	6,5	5,7
Industrie	6,1	4,9
Énergie	2,4	2,6
Soins de santé	2,0	2,8
Services publics	1,4	1,2
Immobilier	1,7	1,8
Autres actifs, moins les passifs	1,0	2,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	151 307 378	737 842 946	1 889 150 325	

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	100 005 901	796 330 200	1 896 336 102	

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)		Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions	-	48 360 235	1 930 892	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	1	-
Achats et ventes nets	-	-
Transferts entrants (sortants) nets	-	2 130 028
Profits (pertes) Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	-	(2 130 027)
Solde de clôture	1	1

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 821 123 \$ (486 006 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 59 296 066 \$ (3 262 766 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série DB	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série F	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1 ^{er} sept. 2011
Titres de série IS	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2023 (non audité) et 31 décembre 2022

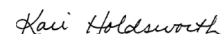
	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	982 159 261	978 517 221
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	23 964 779	27 086 755
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	1 976 346	-
Intérêts courus	-	24
Dividendes à recevoir	844 942	759 888
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	498 450	984 145
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 009 443 778	1 007 348 033
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	49 534	12 378
Impôt étranger à payer	152 243	42 710
Rachats à payer	6 931 194	545 841
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	963 003	-
Frais de gestion à payer	3 140	702
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	8 099 114	601 631
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 001 344 664	1 006 746 402
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	1 437 293	1 355 535
Série T8	68 277	67 269
Série F	428 044	248 480
Série I	999 166 649	1 004 858 535
Série O	244 401	216 583

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,37	10,93
Série T8	8,93	8,93
Série F	12,31	11,77
Série I	12,54	11,92
Série O	12,54	11,93

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	8 471 001	9 875 415
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	573 196	5 190
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(45)	(500)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	7 802 041	(3 834 291)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	37 733 527	(352 939 411)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	54 579 720	(346 893 597)
Profit (perte) de change net(te)	(447 265)	276 004
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	54 132 455	(346 617 593)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	18 013	18 526
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	283 354	368 025
Frais du comité d'examen indépendant	2 256	2 197
Retenues d'impôt	1 070 789	1 334 201
Impôt étranger	127 079	-
Coûts de transaction (note 2)	201 955	415 980
Total des charges d'exploitation	1 703 446	2 138 929
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	52 429 009	(348 756 522)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	52 429 009	(348 756 522)
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	52 425	(436 207)
Série T8	2 679	(14 983)
Série F	10 955	(73 553)
Série I	52 355 307	(348 181 818)
Série O	7 643	(49 961)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	128 063	135 493
Série T8	7 595	5 513
Série F	29 601	22 506
Série I	81 660 403	104 434 692
Série O	21 796	15 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,41	(3,22)
Série T8	0,35	(2,72)
Série F	0,37	(3,27)
Série I	0,64	(3,33)
Série O	0,35	(3,31)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 355 535 \$	1 917 199	67 269	45 990	248 480	298 922
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	52 425 \$	(436 207)	2 679	(14 983)	10 955	(73 553)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	356 811 \$	196 013	478	38 976	184 645	42 149
Rachat de titres rachetables	(327 482)\$	(366 379)	(155)	(6 829)	(16 046)	(15 902)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	38 \$	71	738	881	63	66
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	29 367 \$	(170 295)	1 061	33 028	168 662	26 313
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(34)\$	(64)	(2 732)	(2 802)	(53)	(57)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-
	(34)\$	(64)	(2 732)	(2 802)	(53)	(57)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	81 758 \$	(606 566)	1 008	15 243	179 564	(47 297)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 437 293 \$	1 310 633	68 277	61 233	428 044	251 625
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	123 966	144 144	7 534	3 821	21 112	21 061
Titres émis	30 979	17 257	50	3 745	14 925	3 380
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3	6	81	89	5	5
Titres rachetés	(28 554)	(32 139)	(17)	(650)	(1 279)	(1 328)
Solde à la fin de la période	126 394	129 268	7 648	7 005	34 763	23 118

	Série I		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 004 858 535 \$	1 608 992 644	216 583	213 030	1 006 746 402	1 611 467 785
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	52 355 307 \$	(348 181 818)	7 643	(49 961)	52 429 009	(348 756 522)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	63 564 019 \$	125 091 161	92 932	17 199	64 198 885	125 385 498
Rachat de titres rachetables	(121 611 212)\$	(459 758 522)	(72 757)	(1 877)	(122 027 652)	(460 149 509)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-\$	-	-	-	839	1 018
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-
	(58 047 193)\$	(334 667 361)	20 175	15 322	(57 827 928)	(334 762 993)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	(2 819)	(2 923)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-
	-\$	-	-	-	(2 819)	(2 923)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 691 886)\$	(682 849 179)	27 818	(34 639)	(5 401 738)	(683 522 438)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	999 166 649 \$	926 143 465	244 401	178 391	1 001 344 664	927 945 347
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	84 288 062	111 811 488	18 156	14 792	84 458 830	111 995 306
Titres émis	5 072 930	9 636 905	7 226	1 435	5 126 110	9 662 722
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	89	100
Titres rachetés	(9 689 175)	(37 984 740)	(5 895)	(155)	(9 724 920)	(38 019 012)
Solde à la fin de la période	79 671 817	83 463 653	19 487	16 072	79 860 109	83 639 116

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	52 429 009	(348 756 522)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(7 802 041)	3 834 291
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(37 733 527)	352 939 411
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(215 047 384)	(318 391 880)
Produit de la vente de placements	255 725 614	616 494 254
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(85 030)	(117 517)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	2 438	1 870
Variation des autres créiteurs et charges à payer	348 644	443 135
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	47 837 723	306 447 042
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1 980)	(1 896)
Produit de l'émission de titres rachetables	64 684 580	126 043 079
Rachat de titres rachetables	(115 642 299)	(461 175 060)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(50 959 699)	(335 133 877)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 121 976)	(28 686 835)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	27 086 755	54 335 225
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	23 964 779	25 648 390
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	7 315 158	8 423 844
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	573 220	5 043
Intérêts versés	(45)	(500)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Cactus Inc.	69 675	2 664 428	3 901 771	
Delek US Holdings Inc.	116 084	2 666 784	3 678 891	
Matador Resources Co.	50 962	3 233 598	3 528 201	
Permian Resources Corp.	312 131	2 634 874	4 526 750	
		11 199 684	15 635 613	1,6
Industrie				
Albany International Corp., catégorie A	80 463	8 517 095	9 931 706	
ASGN Inc.	99 407	10 176 907	9 948 329	
Azelis Group NV	198 209	7 452 466	5 983 185	
Befesa SA	45 012	3 129 060	2 275 785	
Bodycote PLC	40 000	537 887	432 190	
BWX Technologies Inc.	130 876	10 715 585	12 394 531	
Daifuku Co., Ltd.	169 100	5 152 805	4 600 866	
Diploma PLC	59 000	1 725 605	2 966 501	
DO & CO AG	20 981	3 581 546	3 792 705	
Exponent Inc	41 263	5 083 616	5 095 357	
Fletcher Building Ltd.	715 922	3 468 115	3 152 218	
Fluidra SA	125 344	4 722 842	3 233 435	
Fukushima Industries Corp.	80 700	3 847 578	3 975 671	
Glory Ltd.	146 700	4 488 555	3 888 210	
Harmonic Drive Systems Inc.	100 300	4 488 082	4 270 339	
Hexcel Corp.	107 174	7 947 080	10 780 934	
IDEX Corp.	35 125	8 386 087	10 005 038	
Keller Group PLC	125 000	1 555 180	1 469 652	
Kirby Corp.	94 791	8 061 796	9 651 944	
Miura Co., Ltd.	160 000	5 181 862	5 524 759	
Montana Aerospace AG	150 260	5 225 253	3 212 083	
MSA Safety Inc.	42 961	7 328 841	9 889 239	
Nexans SA	29 620	3 378 757	3 398 313	
Nippon Densetsu Kogyo Co., Ltd.	278 500	6 276 857	5 059 813	
Nittoku Co., Ltd.	147 500	5 244 588	3 591 351	
Obara Group Inc.	83 300	4 061 507	3 186 689	
Primoris Services Corp.	262 344	7 962 269	10 577 491	
Proto Labs Inc.	63 821	4 231 012	2 952 393	
QinetiQ Group PLC	436 000	2 233 996	2 603 160	
Rentokil Initial PLC, CAAE parrainé	219 083	8 076 238	11 308 987	
RS GROUP PLC	127 000	2 188 060	1 627 789	
Science Applications International Corp.	55 262	6 298 463	8 225 096	
Sporton International Inc.	201 900	2 171 408	2 184 115	
Stabilus SE	33 340	2 890 678	2 651 461	
Standex International Corp.	28 202	3 351 153	5 279 385	
Stericycle Inc.	145 950	9 678 305	8 968 822	
Techtronic Industries Co., Ltd.	140 850	1 334 364	2 038 006	
The AZEK Co., Inc.	264 158	9 907 539	10 587 712	
The Weir Group PLC	90 000	2 805 587	2 661 641	
TKH Group NV	91 755	6 087 853	6 025 027	
Trusco Nakayama Corp.	291 000	8 542 341	6 095 478	
Valmont Industries Inc.	17 130	4 495 929	6 597 267	
Voltronic Power Technology Corp.	51 000	2 702 528	4 267 907	
WNS Holdings Ltd., CAAE	95 795	8 862 942	9 344 742	
		233 556 217	245 707 322	24,5
Consommation discrétionnaire				
Aramark	183 667	8 550 481	10 462 690	
Burlington Stores Inc.	29 747	5 695 309	6 195 258	
Cavco Industries Inc.	21 684	6 353 516	8 464 484	
Crystal International Group Ltd.	1 813 000	1 785 132	739 352	
D'ieteren Group	21 632	4 456 451	5 065 124	
Dunelm Group PLC	190 000	2 995 545	3 593 242	
Games Workshop Group PLC	21 000	3 149 884	3 860 193	
Gentex Corp.	182 892	6 722 426	7 081 220	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Gentherm Inc.	77 468	5 810 491	5 792 776	
Koito Manufacturing Co., Ltd.	65 400	2 413 859	1 567 846	
KOMEDA Holdings Co., Ltd.	194 700	4 627 366	4 844 058	
Merida Industry Co., Ltd.	289 000	3 623 567	2 734 301	
Moncler SpA	47 849	2 776 832	4 379 846	
Musashi Seimitsu Industry Co., Ltd.	148 200	2 765 844	2 413 663	
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	172 000	2 347 496	2 508 762	
Nifco Inc.	159 900	5 802 759	6 280 279	
Oxford Industries Inc.	32 300	4 890 674	4 206 539	
Pets at Home Group PLC	490 000	2 191 429	3 112 278	
Redrow PLC	235 000	2 175 575	1 747 645	
Sonos Inc.	157 927	3 388 648	3 412 571	
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	164 600	3 346 873	5 281 598	
Thule Group AB	31 097	984 270	1 208 914	
Trigano SA	35 721	6 491 674	6 777 476	
Valvoline Inc.	172 343	6 005 181	8 554 208	
Vistry Group PLC	35 000	352 315	389 352	
Watches of Switzerland Group PLC	189 000	2 538 097	1 945 341	
Wilcon Depot Inc.	3 501 100	1 934 610	2 028 518	
		104 176 304	114 647 534	11,4
Consommation de base				
Chefs' Warehouse Inc.	175 623	7 870 020	8 310 325	
Cranswick PLC	58 000	3 366 030	3 169 433	
Darling Ingredients Inc.	106 731	6 593 319	9 009 118	
HelloFresh SE	240 653	8 343 260	7 874 432	
Lotus Bakeries NV	504	3 541 770	5 294 356	
Oisix ra daichi Inc.	198 100	7 163 871	4 500 608	
Primo Water Corp.	349 669	7 055 876	5 802 214	
Royal Unibrew A/S	25 564	3 263 708	3 027 397	
Sovos Brands Inc.	218 334	4 228 296	5 651 052	
		51 426 150	52 638 935	5,3
Matériaux				
Aica Kogyo Co., Ltd.	188 000	7 608 634	5 462 330	
Ashland Global Holdings Inc.	64 244	6 996 742	7 388 247	
Balchem Corp., catégorie B	62 353	9 392 889	11 122 913	
Berry Global Group Inc.	141 053	9 805 531	12 008 880	
Borregaard ASA	109 883	2 056 553	2 158 635	
Deterra Royalties Ltd	601 044	2 631 951	2 441 414	
FP Corp.	112 100	4 496 779	3 019 633	
Iluka Resources Ltd.	328 147	2 747 307	3 230 788	
James Hardie Industries PLC	117 336	3 026 206	4 138 709	
Kureha Corp.	48 400	3 928 507	3 662 745	
Minto Exploration Ltd.	2 491 911	6 478 969	0	
PI Advanced Materials Co., Ltd.	55 054	2 589 707	2 111 222	
Recticel SA	70 585	1 827 181	1 111 838	
SIG Group AG	90 825	2 561 075	3 321 782	
		66 148 031	61 179 136	6,1
Soins de santé				
Ansell Ltd.	27 351	690 513	646 294	
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	59 989	4 142 177	4 941 179	
Azenta Inc.	72 939	6 054 482	4 505 362	
Bachem Holding AG	16 701	2 168 607	1 930 505	
Catalent Inc.	140 052	8 628 635	8 035 588	
Dechra Pharmaceuticals PLC	38 000	1 886 029	2 357 202	
Dermapharm Holding SE	30 350	2 412 716	1 985 631	
Encompass Health Corp.	91 972	6 617 150	8 240 385	
Envista Holdings Corp.	159 524	6 121 430	7 143 244	
Evolus Inc.	288 518	3 031 981	2 775 533	
Gerresheimer AG	45 473	4 820 051	6 772 521	
Haemonetics Corp.	81 994	7 526 618	9 237 507	
ICU Medical Inc.	70 484	16 474 093	16 619 310	
Intra-Cellular Therapies Inc.	58 726	2 288 775	4 920 513	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	210 300	5 466 632	5 564 218	
Masimo Corp.	61 068	10 472 502	13 296 909	
Mesa Laboratories Inc.	13 764	4 290 185	2 340 383	
Natera Inc.	74 958	5 965 186	4 826 465	
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	78 100	6 680 509	4 221 220	
Option Care Health Inc.	175 760	6 676 839	7 556 294	
Pacira Pharmaceuticals Inc.	83 755	5 758 569	4 440 881	
Progyny Inc	120 590	7 090 885	6 277 471	
SKAN Group AG	16 210	2 032 444	1 852 740	
Sotera Health Co.	353 129	9 498 915	8 803 459	
US Physical Therapy Inc.	59 084	6 961 652	9 490 561	
Ypsomed Holding AG	14 755	4 407 132	5 896 026	
		148 164 707	154 677 401	15,4
Services financiers				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	316 400	2 187 440	2 216 592	
Assurant Inc.	77 003	12 417 436	12 810 058	
ASX Ltd.	49 416	3 110 573	2 749 716	
Axis Capital Holdings Ltd.	70 652	5 160 411	5 032 548	
Bank of Ireland Group PLC	482 366	4 041 261	6 092 850	
Bankinter SA	164 639	1 595 606	1 364 606	
Bridgepoint Group PLC	350 000	2 378 713	1 192 904	
Commerce Bancshares Inc.	51 090	4 026 066	3 292 351	
Compass Diversified Holdings	305 304	8 686 662	8 762 563	
Dah Sing Banking Group Ltd.	1 382 400	1 505 540	1 364 981	
Encore Capital Group Inc.	75 876	5 220 859	4 881 558	
First BanCorp.	235 033	3 144 353	3 800 486	
Glacier Bancorp Inc.	74 070	5 401 949	3 055 049	
Globe Life Inc.	43 723	5 083 264	6 342 184	
IG Group Holdings PLC	173 000	2 086 643	1 971 703	
Julius Baer Group Ltd.	69 881	4 821 247	5 838 169	
Kemper Corp.	160 877	13 064 784	10 273 547	
Perella Weinberg Partners	512 959	7 126 677	5 654 142	
Reinsurance Group of America Inc.	50 725	8 256 165	9 309 070	
Ryan Specialty Group Holdings Inc	143 786	5 734 372	8 540 933	
SBI Holdings Inc.	216 300	6 429 906	5 510 802	
South State Corp.	43 455	4 293 926	3 783 596	
Wise PLC	19 000	181 859	210 373	
		115 955 712	114 026 781	11,4
Immobilier				
Douglas Emmett Inc.	293 215	10 322 673	4 877 087	
Hang Lung Group Ltd.	1 860 000	5 328 535	3 738 491	
Kerry Properties Ltd.	1 351 000	4 587 572	3 718 819	
LondonMetric Property PLC	468 000	1 650 994	1 308 570	
Mirvac Group	1 694 843	3 985 417	3 384 142	
Oberoi Realty Ltd.	197 057	2 745 266	3 136 668	
Safestore Holdings PLC	193 000	2 340 450	2 767 274	
Terreno Realty Corp.	71 108	4 997 596	5 654 992	
UOL Group Ltd.	240 917	1 682 221	1 518 392	
Warehouses De Pauw CVA	44 719	2 440 103	1 624 767	
		40 080 827	31 729 202	3,2
Services de communication				
Auto Trader Group PLC	183 000	1 520 399	1 882 213	
CTS Eventim AG & Co., KGaA	39 586	3 449 764	3 312 320	
Embracer Group AB	269 488	3 030 332	890 451	
Hemnet Group AB	201 802	3 840 639	4 666 057	
IAC Inc.	70 619	4 774 871	5 868 408	
New Work SE	12 781	4 918 202	2 282 202	
Stagwell Inc	574 642	3 838 825	5 482 413	
		25 373 032	24 384 064	2,4
Technologies de l'information				
Advantech Co., Ltd.	209 000	3 489 966	3 641 074	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Ai Holdings Corp.	217 100	5 040 663	4 621 362	
Allegro MicroSystems Inc.	103 002	3 328 180	6 152 425	
ASM International NV	3 913	838 372	2 198 117	
Barco NV	181 545	6 371 783	5 991 924	
BE Semiconductor Industries NV	10 538	783 484	1 512 032	
Box Inc.	178 614	6 457 320	6 943 947	
Cherry AG	134 764	6 346 035	752 240	
Chroma Ate Inc.	274 000	1 760 168	2 926 011	
Ciena Corp.	135 620	8 747 568	7 625 170	
Cint Group AB	482 374	7 099 168	516 713	
Comet Holding AG	5 925	1 941 022	2 004 886	
CommVault Systems Inc	86 460	7 605 872	8 308 269	
Digital Garage Inc.	39 500	1 716 601	1 398 793	
Dolby Laboratories Inc. catégorie A	93 378	9 659 166	10 339 639	
GMO internet Inc.	198 200	5 549 361	5 029 013	
Halma PLC	37 000	890 464	1 418 677	
Japan Material Co., Ltd.	246 400	4 702 831	5 440 642	
LEENO Industrial Inc.	9 180	1 009 891	1 364 953	
LiveRamp Holdings Inc.	381 782	18 215 539	14 428 220	
Lumentum Holdings Inc.	98 778	9 253 517	7 415 016	
MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	81 987	6 098 547	7 109 258	
NEC Networks & System Integration Corp.	259 000	4 798 262	4 729 922	
OBIC Business Consultants Ltd.	53 300	3 127 959	2 579 956	
Perficient Inc.	81 871	7 445 654	9 027 564	
QT Group Oyj	10 034	1 061 265	1 106 805	
Renishaw PLC	27 000	1 946 612	1 774 764	
Reply SpA	10 124	1 311 429	1 522 795	
Rorze Corp.	26 800	2 638 541	2 886 627	
Sinbon Electronics Co., Ltd.	285 000	3 365 513	4 480 376	
Spectris PLC	55 000	2 541 953	3 328 841	
Vanguard International Semiconductor Corp.	271 000	1 497 526	1 018 389	
Venture Corp., Ltd.	151 900	2 548 407	2 192 948	
Viavi Solutions Inc.	507 610	9 202 050	7 610 254	
Wolfspeed Inc	48 574	4 566 864	3 573 054	
Xero Ltd.	54 412	5 204 944	5 764 329	
		168 162 497	158 735 005	15,9
Services publics				
ONE Gas Inc.	66 581	6 694 731	6 767 171	
Telecom Plus PLC	71 500	1 685 013	2 031 097	
		8 379 744	8 798 268	0,9
Total des actions		972 622 905	982 159 261	98,1
Coûts de transaction		(599 215)		
Total des placements		972 023 690	982 159 261	98,1
Autres actifs, moins les passifs			19 185 403	1,9
Total de l'actif net			1 001 344 664	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)		Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	624 140 591	62,3	650 868 213	64,7
Yen japonais	119 468 846	11,9	101 620 351	10,1
Euro	93 856 918	9,4	91 052 947	9,0
Livre sterling	51 227 361	5,1	48 143 976	4,8
Nouveau dollar de Taiwan	23 760 935	2,4	23 584 285	2,3
Franc suisse	24 056 191	2,4	20 159 540	2,0
Dollar australien	22 422 686	2,2	16 484 758	1,6
Dollar de Hong Kong	11 666 599	1,2	12 354 181	1,2
Couronne suédoise	7 456 932	0,7	8 594 774	0,9
Won coréen	3 476 176	0,3	5 512 786	0,5
Dollar de Singapour	3 711 340	0,4	4 449 657	0,4
Roupie indienne	8 090 561	0,8	4 166 844	0,4
Couronne danoise	3 033 352	0,3	3 863 281	0,4
Dollar néo-zélandais	3 152 219	0,3	3 209 477	0,3
Couronne norvégienne	2 158 635	0,2	3 035 892	0,3
Peso philippin	2 028 518	0,2	2 931 952	0,3
Baht thaïlandais	2 247 557	0,2	2 223 919	0,2
Total	1 005 955 417	100,3	1 002 256 833	99,4

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 50 297 771 \$ (50 112 842 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 49 107 963 \$ (48 421 781 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions		
Technologies de l'information	15,9	16,0
Industrie	24,5	24,8
Services financiers	11,4	11,5
Soins de santé	15,4	13,3
Consommation discrétionnaire	11,4	10,9
Matériaux	6,1	7,6
Immobilier	3,2	2,9
Consommation de base	5,3	4,3
Services de communication	2,4	1,6
Services publics	0,9	0,9
Énergie	1,6	2,4
Fonds négociés en Bourse		
Actions mondiales	-	1,0
Autres actifs, moins les passifs	1,9	2,8
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	601 867 914	380 291 347	-	982 159 261

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	613 483 502	354 952 127	-	968 435 629
Fonds négociés en Bourse	-	10 081 592	-	10 081 592

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 (\$)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 (\$)
	30 juin 2023	31 décembre 2022		
Actions	-	-	10 081 592	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 201 955 \$ (415 980 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 8 868 090 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T8	1 517	13 542

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T8	1 457	13 005

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T8	20	-	529

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T8	39	-	1 322

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série T8	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	2 févr. 2015

Portefeuille FNB équilibré tactique 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)	135 286 117	140 978 855
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	698 402	552 728
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	8 786	131 384
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	563 630	150 719
Intérêts courus	1 704	198
Dividendes à recevoir	19 514	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	8 970	42 222
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	136 587 123	141 856 106
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	93 394	8 803
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	14 584	3 771
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	539 370	54 032
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	135	-
Frais de gestion à payer	66 088	16 291
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	713 571	82 897
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	135 873 552	141 773 209
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	24 380 340	20 015 532
Série T5	33 103	36 990
Série C	7 618 021	8 501 938
Série F	47 761 943	58 636 661
Série FC	571 864	712 838
Série F5	190 012	186 773
Série I	53 586 842	51 929 391
Série O	1 731 427	1 753 086

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,33	9,91
Série T5	12,73	12,51
Série C	9,76	9,36
Série F	10,52	10,04
Série FC	9,80	9,34
Série F5	13,48	13,18
Série I	10,60	10,08
Série O	9,82	9,33

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	932 225	896 427
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	14 076	847
Distributions des fonds sous-jacents	394 044	385 824
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(561 438)	(1 269 211)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	764 103	(250 326)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 939 660	(23 075 524)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(207 189)	(247 646)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	7 275 481	(23 559 609)
Profit (perte) de change net(te)	(5 144)	(5 394)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	7 270 337	(23 565 003)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	407 655	435 073
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	85 282	92 905
Frais du comité d'examen indépendant	316	266
Retenues d'impôt	55 747	45 815
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	5 622	9 398
Total des charges d'exploitation	554 622	583 457
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(28 953)	(32 090)
Résultat d'exploitation	6 744 668	(24 116 370)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 744 668	(24 116 370)
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	866 720	(3 291 411)
Série T5	1 561	(6 416)
Série C	354 589	(1 624 524)
Série F	2 715 551	(9 909 091)
Série FC	35 007	(129 629)
Série F5	9 054	(31 969)
Série I	2 673 667	(8 819 431)
Série O	88 519	(303 899)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 174 352	1 939 197
Série T5	2 860	2 887
Série C	850 912	1 026 931
Série F	5 333 547	5 978 586
Série FC	70 606	85 482
Série F5	14 149	14 367
Série I	5 102 974	5 391 092
Série O	180 093	200 773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,40	(1,70)
Série T5	0,55	(2,22)
Série C	0,42	(1,58)
Série F	0,51	(1,66)
Série FC	0,50	(1,52)
Série F5	0,64	(2,23)
Série I	0,52	(1,64)
Série O	0,49	(1,51)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	20 015 532\$	21 019 089	36 990	43 714	8 501 938	11 678 206	58 636 661	69 347 847
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	866 720\$	(3 291 411)	1 561	(6 416)	354 589	(1 624 524)	2 715 551	(9 909 091)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	6 149 978\$	6 444 008	-	-	385 879	193 276	5 395 307	7 322 250
Rachat de titres rachetables	(2 651 890\$)	(4 670 709)	(5 000)	-	(1 624 587)	(1 333 335)	(18 985 662)	(7 083 885)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-\$	-	440	553	367	427	86	-
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	3 498 088\$	1 773 299	(4 560)	553	(1 238 341)	(1 139 632)	(13 590 269)	238 365
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	-\$	-	(888)	(1 098)	(165)	(230)	-	-
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	-\$	-	(888)	(1 098)	(165)	(230)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 364 808\$	(1 518 112)	(3 887)	(6 961)	(883 917)	(2 764 386)	(10 874 718)	(9 670 726)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	24 380 340\$	19 500 977	33 103	36 753	7 618 021	8 913 820	47 761 943	59 677 121
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 019 542	1 830 338	2 956	2 871	908 421	1 079 218	5 843 187	5 963 991
Titres émis	598 443	596 780	-	-	39 809	18 726	516 149	668 652
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	34	40	38	43	8	-
Titres rachetés	(258 142)	(435 215)	(389)	-	(168 026)	(132 508)	(1 819 691)	(647 108)
Solde à la fin de la période	2 359 843	1 991 903	2 601	2 911	780 242	965 479	4 539 653	5 985 535

	Série FC		Série F5		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	712 838\$	955 845	186 773	227 759	51 929 391	65 211 620	1 753 086	2 238 071
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	35 007\$	(129 629)	9 054	(31 969)	2 673 667	(8 819 431)	88 519	(303 899)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	-\$	2 056	-	-	2 691 619	3 760 269	-	-
Rachat de titres rachetables	(175 990\$)	(110 893)	(1 445)	(1 454)	(3 707 835)	(6 890 340)	(110 178)	(103 758)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	66\$	136	288	327	-	-	-	-
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(175 924\$)	(108 701)	(1 157)	(1 127)	(1 016 216)	(3 130 071)	(110 178)	(103 758)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(57\$)	(121)	(4 658)	(5 677)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(57\$)	(121)	(4 658)	(5 677)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(140 974\$)	(238 451)	3 239	(38 773)	1 657 451	(11 949 502)	(21 659)	(407 657)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	571 864\$	717 394	190 012	188 986	53 586 842	53 262 118	1 731 427	1 830 414
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	76 329	88 345	14 176	14 392	5 153 362	5 581 626	187 822	206 820
Titres émis	-	192	-	-	256 843	338 054	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7	13	21	23	-	-	-	-
Titres rachetés	(17 982)	(11 287)	(107)	(103)	(353 868)	(619 387)	(11 423)	(10 140)
Solde à la fin de la période	58 354	77 263	14 090	14 312	5 056 337	5 300 293	176 399	196 680

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	141 773 209\$	170 722 151
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 744 668\$	(24 116 370)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	14 622 783\$	17 721 859
Rachat de titres rachetables	(27 262 587\$)	(20 194 374)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 247\$	1 443
Distributions capitalisées	-\$	-
	(12 638 557\$)	(2 471 072)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	-\$	-
Du revenu de placement net	(5 768\$)	(7 126)
Remboursement de capital	-\$	-
	(5 768\$)	(7 126)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 899 657\$)	(26 594 568)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	135 873 552\$	144 127 583
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	14 205 795	14 767 601
Titres émis	1 411 244	1 622 404
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	108	119
Titres rachetés	(2 629 628)	(1 855 748)
Solde à la fin de la période	12 987 519	14 534 376

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)	6 744 668	(24 116 370)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	561 438	1 269 211
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 939 660)	23 075 524
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	207 189	247 646
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(394 044)	(385 824)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(32 949 867)	(48 590 771)
Produit de la vente de placements	43 996 473	50 674 861
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(21 020)	(8 444)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	(56 525)
Variation des frais de gestion à payer	49 797	47 780
Variation des autres créanciers et charges à payer	16 435	20 444
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	12 271 409	2 177 532
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(4 521)	(5 683)
Produit de l'émission de titres rachetables	14 656 035	17 979 921
Rachat de titres rachetables	(26 777 249)	(19 973 821)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(12 125 735)	(1 999 583)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	145 674	177 949
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	552 728	709 157
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	698 402	887 106
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	856 964	843 551
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	12 570	-
Intérêts versés	-	(536)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	7 410	1 455 000	1 467 841	
Invesco S&P 500, faible volatilité, ETF	17 509	1 436 923	1 455 222	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	39 109	5 174 599	4 999 113	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	93 793	6 707 075	6 117 420	
iShares Core S&P 500 ETF	26 168	14 144 091	15 433 414	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	117 299	16 384 033	15 203 299	
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	27 584	4 161 109	3 947 141	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	21 276	991 339	950 736	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	404 182	16 530 286	17 408 727	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	80 711	3 147 328	2 966 908	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	33 482	2 184 343	1 780 609	
Vanguard Real Estate ETF	18 702	2 222 824	2 067 882	
Vanguard Small-Cap ETF	9 135	2 336 044	2 404 145	
		76 874 994	76 202 457	56,1

	Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	1 867 765	22 951 227	24 558 122	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	2 515 143	26 253 349	22 970 045	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	1 503 051	13 461 998	11 553 201	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	13	135	135	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	192	2 159	2 157	
		62 668 868	59 083 660	43,5
Coûts de transaction		(11 868)		
Total des placements		139 531 994	135 286 117	99,6
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(84 608)	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs			672 043	0,5
Total de l'actif net			135 873 552	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	USD	2 039 973	CAD	(2 688 004)	7 828
Banque Nationale du Canada	A-1	5 juill. 2023	CAD	753 938	USD	(569 138)	887
Banque Nationale du Canada	A-1	5 juill. 2023	CAD	60 492	USD	(45 665)	71
							8 786
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	USD	433 377	CAD	(580 370)	(7 556)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	CAD	29 207 721	USD	(22 166 248)	(85 069)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	26 sept. 2023	USD	387 862	CAD	(513 310)	(769)
							(93 394)
							(84 608)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	-	0,1
Total	-	0,1

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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		31 décembre 2022	
Dollar américain	51 934 074	38,2	51 836 238	36,6
Total	51 934 074	38,2	51 836 238	36,6

Aux 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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 596 704 \$ (2 591 812 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	2,9	2,7
Actions américaines	16,8	21,5
Titres à revenu fixe américains	17,1	13,0
Actions des marchés émergents	4,5	4,2
Actions internationales	14,8	12,0
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	18,1	18,0
Titres à revenu fixe canadiens	16,9	18,8
Actions équilibrées tactiques	8,5	9,1
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	76 202 457	-	-	76 202 457
Fonds communs de placement	59 083 660	-	-	59 083 660
Contrats de change à terme	-	8 786	-	8 786
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	93 394	-	93 394

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	75 841 636	-	-	75 841 636
Fonds communs de placement	65 137 219	-	-	65 137 219
Contrats de change à terme	-	131 384	-	131 384
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	8 803	-	8 803

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 5 622 \$ (9 398 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 686 039 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	888	11 305
Série F5	888	11 974
Série I	1 152	12 204

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	867	10 849
Série F5	867	11 419
Série I	1 151	11 604

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	-	-	274
Série F5	-	-	288
Série I	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	-	-	639
Série F5	-	-	664
Série I	-	-	317

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	8 786	(8 786)	-	-
Total	8 786	(8 786)	-	-
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(93 394)	8 786	-	(84 608)
Total	(93 394)	8 786	-	(84 608)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	131 384	(8 803)	-	122 581
Total	131 384	(8 803)	-	122 581
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(8 803)	8 803	-	-
Total	(8 803)	8 803	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série FC	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique 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)	37 686 327	41 317 198
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	101 678	204 902
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	13 845	68 947
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	181 487	113 045
Intérêts courus	1 255	864
Dividendes à recevoir	3 178	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	7 838	1 190
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	37 995 608	41 706 146
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	55 848	16 630
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	4 605	1 323
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	26 146	102 189
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	37 971	-
Frais de gestion à payer	17 783	5 070
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	142 353	125 212
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	37 853 255	41 580 934
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	12 010 166	13 014 042
Série T5	10 538	10 226
Série F	12 960 510	16 206 960
Série F5	10 905	10 534
Série I	12 861 136	12 339 172

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	9,45	9,17
Série T5	11,56	11,58
Série F	9,62	9,30
Série F5	12,08	12,04
Série I	9,68	9,32

Approuvé au nom du fiduciaire



Présidente



Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	253 261	246 081
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	3 664	309
Distributions des fonds sous-jacents	199 017	205 712
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(520 970)	(1 048 730)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	318 833	(148 927)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 387 078	(5 898 248)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(94 320)	(129 981)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 546 563	(6 773 784)
Profit (perte) de change net(te)	(1 299)	34
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	1 545 264	(6 773 750)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	120 323	148 374
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	28 399	35 708
Frais du comité d'examen indépendant	91	81
Retenues d'impôt	(2 241)	(3 977)
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 923	3 511
Total des charges d'exploitation	148 495	183 697
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(11 295)	(13 527)
Résultat d'exploitation	1 408 064	(6 943 920)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 408 064	(6 943 920)
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	384 796	(2 156 622)
Série T5	312	(1 623)
Série F	556 038	(3 102 021)
Série F5	371	(1 612)
Série I	466 547	(1 682 042)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 333 673	1 452 929
Série T5	895	841
Série F	1 565 875	2 149 272
Série F5	887	834
Série I	1 298 952	1 179 646
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	(1,48)
Série T5	0,35	(1,93)
Série F	0,36	(1,44)
Série F5	0,42	(1,93)
Série I	0,36	(1,43)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique 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)	1 408 064	(6 943 920)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	520 970	1 048 730
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 387 078)	5 898 248
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	94 320	129 981
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(199 017)	(205 712)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(9 335 838)	(17 871 762)
Produit de la vente de placements	13 999 440	23 204 446
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(3 569)	(1 545)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	309 060
Variation des frais de gestion à payer	12 713	13 757
Variation des autres crédateurs et charges à payer	5 205	6 995
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 115 210	5 588 278
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	46	-
Produit de l'émission de titres rachetables	4 209 399	6 391 027
Rachat de titres rachetables	(9 427 879)	(11 645 920)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 218 434)	(5 254 893)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(103 224)	333 385
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	204 902	(270 896)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	101 678	62 489
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	252 324	248 839
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	3 273	-
Intérêts versés	-	(17)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	979	192 233	193 929	
Invesco S&P 500, faible volatilité, ETF	2 326	190 889	193 320	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	15 694	2 062 021	2 006 087	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	13 532	979 777	882 592	
iShares Core S&P 500 ETF	3 555	1 959 971	2 096 675	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	42 152	6 012 334	5 463 384	
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	11 513	1 744 029	1 647 456	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	1 242	54 910	55 500	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	67 273	2 794 044	2 897 550	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	31 468	1 222 533	1 156 753	
VanEck Investment Grade Floating Rate ETF	1	33	33	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	5 991	594 915	493 648	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	5 454	322 246	290 050	
Vanguard Real Estate ETF	3 033	349 581	335 359	
Vanguard Small-Cap ETF	995	270 013	261 864	
		18 749 529	17 974 200	47,5
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	287 562	3 662 908	3 780 983	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	1 390 949	14 414 357	12 703 120	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	419 882	3 788 660	3 227 421	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	4	38	38	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	50	561	565	
		21 866 524	19 712 127	52,0
Coûts de transaction		(2 735)		
Total des placements		40 613 318	37 686 327	99,5
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(42 003)	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs			208 931	0,6
Total de l'actif net			37 853 255	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	USD	3 007 323	CAD	(3 962 649)	11 541
Banque Nationale du Canada	A-1	5 juill. 2023	CAD	682 943	USD	(515 545)	803
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	26 sept. 2023	CAD	1 001 505	USD	(756 745)	1 501
							13 845
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	USD	580 465	CAD	(777 347)	(10 121)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	CAD	15 700 309	USD	(11 915 238)	(45 727)
							(55 848)
							(42 003)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	-	0,2
Total	-	0,2

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	6 819 487	18,0	9 170 069	22,1
Total	6 819 487	18,0	9 170 069	22,1

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 340 974 \$ (458 503 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	4,4	3,8
Actions américaines	8,1	13,0
Titres à revenu fixe américains	22,8	20,9
Obligations des marchés émergents	1,3	1,3
Actions des marchés émergents	2,3	2,1
Actions internationales	8,6	5,8
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	10,0	10,1
Titres à revenu fixe canadiens	33,5	32,5
Actions équilibrées tactiques	8,5	8,5
Marché monétaire canadien	-	1,4
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,6	0,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	17 974 200	-	-	17 974 200
Fonds communs de placement	19 712 127	-	-	19 712 127
Contrats de change à terme	-	13 845	-	13 845
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	55 848	-	55 848

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	19 502 748	-	-	19 502 748
Fonds communs de placement	21 814 450	-	-	21 814 450
Contrats de change à terme	-	68 947	-	68 947
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	16 630	-	16 630

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 1 923 \$ (3 511 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 029 949 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	905	10 457
Série F5	903	10 905
Série I	1 151	11 139

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série T5	877	10 147
Série F5	875	10 534
Série I	1 151	10 730

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	-	-	331
Série F5	-	-	337
Série I	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série T5	-	-	632
Série F5	-	-	644
Série I	-	-	300

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	13 845	(12 344)	-	1 501
Total	13 845	(12 344)	-	1 501
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(55 848)	12 344	-	(43 504)
Total	(55 848)	12 344	-	(43 504)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	68 947	(16 630)	-	52 317
Total	68 947	(16 630)	-	52 317
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(16 630)	16 630	-	-
Total	(16 630)	16 630	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Portefeuille FNB d'actions tactique 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)	22 459 638	20 918 535
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	113 726	103 414
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	37 487	60 389
Intérêts courus	143	18
Dividendes à recevoir	4 345	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	4 090	49 848
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	22 619 429	21 132 204
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	2 430	589
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	26 945	59 410
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	330 129	51 423
Frais de gestion à payer	12 937	3 104
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	372 441	114 526
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	22 246 988	21 017 678
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	7 290 518	6 781 464
Série F	5 396 963	5 552 537
Série I	9 559 507	8 683 677
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,33	10,56
Série F	11,53	10,68
Série I	11,62	10,73

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	164 904	144 357
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	2 376	101
Distributions des fonds sous-jacents	10 805	17
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	8 273	266 481
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 587 711	(3 999 359)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 774 069	(3 588 403)
Profit (perte) de change net(te)	(4 206)	(326)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	1 769 863	(3 588 729)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	78 058	74 360
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	14 027	13 200
Frais du comité d'examen indépendant	49	36
Retenues d'impôt	23 944	17 809
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	677	1 786
Total des charges d'exploitation	116 755	107 191
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(3 515)	(3 198)
Résultat d'exploitation	1 656 623	(3 692 722)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 656 623	(3 692 722)
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	500 573	(1 266 237)
Série F	431 149	(963 880)
Série I	724 901	(1 462 605)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	651 078	601 830
Série F	496 721	442 060
Série I	816 719	698 892
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,77	(2,10)
Série F	0,87	(2,18)
Série I	0,89	(2,09)

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 I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	6 781 464\$	7 273 781	5 552 537	5 153 028	8 683 677	11 056 834	21 017 678	23 483 643
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	500 573\$	(1 266 237)	431 149	(963 880)	724 901	(1 462 605)	1 656 623	(3 692 722)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	538 855\$	935 589	381 715	2 013 133	878 873	2 091 420	1 799 443	5 040 142
Rachat de titres rachetables	(530 374)\$	(652 371)	(968 438)	(764 615)	(727 944)	(4 014 408)	(2 226 756)	(5 431 394)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	8 481\$	283 218	(586 723)	1 248 518	150 929	(1 922 988)	(427 313)	(391 252)
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	509 054\$	(983 019)	(155 574)	284 638	875 830	(3 385 593)	1 229 310	(4 083 974)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	7 290 518\$	6 290 762	5 396 963	5 437 666	9 559 507	7 671 241	22 246 988	19 399 669
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	642 378	581 245	519 727	406 365	809 613	868 413	1 971 718	1 856 023
Titres émis	48 321	78 886	33 729	171 836	77 315	176 780	159 365	427 502
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres rachetés	(47 391)	(56 039)	(85 534)	(65 641)	(64 187)	(327 445)	(197 112)	(449 125)
Solde à la fin de la période	643 308	604 092	467 922	512 560	822 741	717 748	1 933 971	1 834 400

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	1 656 623	(3 692 722)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(8 273)	(266 481)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 587 711)	3 999 359
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(10 805)	(17)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(5 451 358)	(10 052 284)
Produit de la vente de placements	5 817 975	9 895 674
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(4 470)	(1 733)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	262 782
Variation des frais de gestion à payer	9 833	8 737
Variation des autres crédettes et charges à payer	2 518	3 442
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	424 332	156 757
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	1 845 201	5 055 306
Rachat de titres rachetables	(2 259 221)	(5 397 713)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(414 020)	(342 407)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	10 312	(185 650)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	103 414	291 518
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	113 726	105 868
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	136 615	124 832
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	2 251	84
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	2 788	545 855	552 273	
Invesco S&P 500, faible volatilité, ETF	6 586	546 268	547 381	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	23 160	1 634 090	1 510 555	
iShares Core S&P 500 ETF	8 679	4 735 896	5 118 717	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	10 224	482 705	456 868	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	116 021	4 802 580	4 997 200	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	9 841	619 721	523 355	
Vanguard Real Estate ETF	5 071	602 862	560 701	
Vanguard Small-Cap ETF	2 609	655 759	686 635	
	14 625 736	14 953 685	14 953 685	67,3
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions				
canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	520 690	6 651 481	6 846 247	
Fonds du marché				
monétaire Sun Life, série I	65 936	659 356	659 356	
Fonds marchés émergents				
Schroder Sun Life, série I	31	354	350	
	7 311 191	7 505 953	7 505 953	33,7
Coûts de transaction		(2 408)		
Total des placements		21 934 519	22 459 638	101,0
Autres actifs, moins les passifs			(212 650)	(1,0)
Total de l'actif net			22 246 988	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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	15 193 870	68,3	14 683 559	69,9
Total	15 193 870	68,3	14 683 559	69,9

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 759 694 \$ (734 178 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions des marchés émergents	6,8	6,4
Actions internationales	27,0	25,6
Actions américaines	33,5	37,7
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	30,7	29,8
Marché monétaire canadien	3,0	-
Autres actifs, moins les passifs	(1,0)	0,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds négociés en Bourse	14 953 685	-	-	14 953 685
Fonds communs de placement	7 505 953	-	-	7 505 953

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds négociés en Bourse	14 648 585	-	-	14 648 585
Fonds communs de placement	6 269 950	-	-	6 269 950

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 677 \$ (1 786 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	847	9 846

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	847	9 089

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	3 364 644	474

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	46 002 664	50 458 422
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	92 104	178 897
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	8 736	115 912
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	268 758	64 568
Intérêts courus	1 540	1 087
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	65 621	-
Souscriptions à recevoir	1 603	26 835
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	46 441 026	50 845 721
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	108 680	3 721
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	6 676	1 833
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	53 597	22 777
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	237 619	-
Frais de gestion à payer	21 949	6 011
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	428 521	34 342
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	46 012 505	50 811 379
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	16 198 060	17 014 505
Série F	20 746 538	24 118 025
Série I	8 823 591	9 438 834
Série O	244 316	240 015
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	8,70	8,64
Série F	8,76	8,70
Série I	8,91	8,82
Série O	8,28	8,21

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	331 327	393 085
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	3 045	2 113
Distributions des fonds sous-jacents	408 900	415 967
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(801 553)	(2 437 410)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	647 908	(377 841)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	910 184	(6 356 663)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(212 134)	(325 532)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 287 677	(8 686 281)
Profit (perte) de change net(te)	8 234	(11 785)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	1 295 911	(8 698 066)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	148 303	195 547
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	40 120	53 622
Frais du comité d'examen indépendant	109	113
Retenues d'impôt	(41 919)	(67 721)
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 201	5 075
Total des charges d'exploitation	147 814	186 636
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(16 614)	(21 138)
Résultat d'exploitation	1 164 711	(8 863 564)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 164 711	(8 863 564)
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	344 741	(2 880 844)
Série F	572 963	(4 342 805)
Série I	240 928	(1 594 714)
Série O	6 079	(45 201)

Approuvé au nom du fiduciaire

O. Smith

Présidente

Kari Holdsworth

Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 915 602	2 258 739
Série F	2 602 499	3 440 704
Série I	1 020 606	1 297 829
Série O	29 346	38 475
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	0,18	(1,28)
Série F	0,22	(1,26)
Série I	0,24	(1,23)
Série O	0,21	(1,17)

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 I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	17 014 505 \$	24 774 686	24 118 025	39 174 802	9 438 834	14 404 963
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	344 741 \$	(2 880 844)	572 963	(4 342 805)	240 928	(1 594 714)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 486 706 \$	3 563 807	1 727 949	3 166 039	150 212	633 712
Rachat de titres rachetables	(2 633 962) \$	(6 858 607)	(5 640 783)	(10 099 774)	(1 006 383)	(2 623 913)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	200 161 \$	239 792	332 007	439 264	143 703	181 895
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(947 095) \$	(3 055 008)	(3 580 827)	(6 494 471)	(712 468)	(1 808 306)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(214 091) \$	(250 927)	(363 623)	(481 270)	(143 703)	(181 895)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(214 091) \$	(250 927)	(363 623)	(481 270)	(143 703)	(181 895)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(816 445) \$	(6 186 779)	(3 371 487)	(11 318 546)	(615 243)	(3 584 915)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	16 198 060 \$	18 587 907	20 746 538	27 856 256	8 823 591	10 820 048
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 969 845	2 428 376	2 772 605	3 811 934	1 070 467	1 391 070
Titres émis	169 503	378 232	195 486	331 387	16 684	66 845
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	22 803	25 624	37 564	46 616	16 010	19 131
Titres rachetés	(299 965)	(727 527)	(637 092)	(1 058 631)	(112 305)	(273 532)
Solde à la fin de la période	1 862 186	2 104 705	2 368 563	3 131 306	990 856	1 203 514

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	240 015 \$	400 288	50 811 379	78 754 739
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 079 \$	(45 201)	1 164 711	(8 863 564)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	22 270 \$	-	3 387 137	7 363 558
Rachat de titres rachetables	(24 048 \$)	(101 262)	(9 305 176)	(19 683 556)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 926 \$	4 949	679 797	865 900
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-
	2 148 \$	(96 313)	(5 238 242)	(11 454 098)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- \$	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 926 \$)	(4 949)	(725 343)	(919 041)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-
	(3 926 \$)	(4 949)	(725 343)	(919 041)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 301 \$	(146 463)	(4 798 874)	(21 236 703)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	244 316 \$	253 825	46 012 505	57 518 036
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	29 242	41 457	5 842 159	7 672 837
Titres émis	2 646	-	384 319	776 464
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	470	557	76 847	91 928
Titres rachetés	(2 859)	(11 710)	(1 052 221)	(2 071 400)
Solde à la fin de la période	29 499	30 304	5 251 104	6 469 829

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	1 164 711	(8 863 564)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	801 553	2 437 410
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(910 184)	6 356 663
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	212 134	325 532
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(408 900)	(415 967)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(5 542 887)	(13 642 819)
Produit de la vente de placements	10 548 405	26 613 020
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(453)	(630)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(65 621)	-
Variation des frais de gestion à payer	15 938	17 289
Variation des autres créiteurs et charges à payer	6 044	10 379
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 820 740	12 837 313
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(45 546)	(54 731)
Produit de l'émission de titres rachetables	3 412 369	7 370 069
Rachat de titres rachetables	(9 274 356)	(19 661 599)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 907 533)	(12 346 261)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(86 793)	491 052
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	178 897	(95 946)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	92 104	395 106
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	373 246	460 806
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	2 592	1 483
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	36 097	4 725 930	4 614 103	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	87 493	12 851 402	11 340 100	
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	5 911	879 098	845 836	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	101 012	3 969 965	3 713 165	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	16 852	1 705 800	1 388 575	
		24 132 195	21 901 779	47,6
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	2 537 872	26 873 888	23 177 629	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	92 326	923 256	923 256	
		27 797 144	24 100 885	52,4
Coûts de transaction		(3 278)		
Total des placements		51 926 061	46 002 664	100,0
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(99 944)	(0,2)
Autres actifs, moins les passifs			109 785	0,2
Total de l'actif net			46 012 505	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	USD	1 224 351	CAD	(1 613 286)	4 700
Banque Nationale du Canada	A-1	5 juill. 2023	CAD	1 180 199	USD	(890 917)	1 388
Banque Nationale du Canada	A-1	5 juill. 2023	CAD	20 593	USD	(15 546)	24
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	26 sept. 2023	CAD	1 750 764	USD	(1 322 892)	2 624
							8 736
Banque de Montréal	A-1	19 sept. 2023	CAD	1 808 305	USD	(1 375 449)	(9 339)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	USD	1 691 877	CAD	(2 265 725)	(29 498)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	CAD	23 979 858	USD	(18 198 732)	(69 843)
							(108 680)
							(99 944)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	-	0,2
Total	-	0,2

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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 (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023	31 décembre 2022	30 juin 2023	31 décembre 2022
Dollar américain	(645 761)	(1,4)	(185 141)	(0,4)
Total	(645 761)	(1,4)	(185 141)	(0,4)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 32 288 \$ (9 257 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	44,6	40,3
Obligations des marchés émergents	3,0	3,0
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	50,4	49,8
Marché monétaire canadien	2,0	6,2
Actifs (passifs) dérivés	(0,2)	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	21 901 779	-	-	21 901 779
Fonds communs de placement	24 100 885	-	-	24 100 885
Contrats de change à terme	-	8 736	-	8 736
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	108 680	-	108 680

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	21 997 542	-	-	21 997 542
Fonds communs de placement	28 460 880	-	-	28 460 880
Contrats de change à terme	-	115 912	-	115 912
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3 721	-	3 721

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 1 201 \$ (5 075 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 608 457 \$ (néant \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	1 109	9 872

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	1 091	9 621

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	156

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	305

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	8 736	(6 111)	-	2 625
Total	8 736	(6 111)	-	2 625
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(108 680)	6 111	-	(102 569)
Total	(108 680)	6 111	-	(102 569)

31 décembre 2022

Actifs dérivés – contrats de change à terme	115 912	(3 721)	-	112 191
Total	115 912	(3 721)	-	112 191
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(3 721)	3 721	-	-
Total	(3 721)	3 721	-	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	25 066 817	24 623 686
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	326 454	151 758
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	2 228	9 444
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	12 057	-
Intérêts courus	509	366
Dividendes à recevoir	4 703	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 145	1 362
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	25 413 913	24 786 616
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	11 431	7 887
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	3 230	826
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	12 486	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	147 278	6 623
Frais de gestion à payer	17 510	4 380
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	191 935	19 716
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	25 221 978	24 766 900
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	9 324 086	9 122 312
Série F	9 027 677	9 670 609
Série I	6 870 215	5 973 979
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,54	10,01
Série F	10,73	10,12
Série I	10,81	10,17

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	173 949	173 355
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	2 519	243
Distributions des fonds sous-jacents	23 979	21 926
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(44 156)	24 914
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	69 166	(10 380)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 351 014	(4 614 947)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(10 760)	(47 335)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 565 711	(4 452 224)
Profit (perte) de change net(te)	(1 040)	(1 102)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	1 564 671	(4 453 326)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	106 855	115 243
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	18 847	21 096
Frais du comité d'examen indépendant	55	47
Retenues d'impôt	17 902	13 312
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	1 381	2 580
Total des charges d'exploitation	145 040	152 278
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(5 596)	(6 738)
Résultat d'exploitation	1 425 227	(4 598 866)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 425 227	(4 598 866)
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	489 129	(1 575 407)
Série F	558 537	(1 916 020)
Série I	377 561	(1 107 439)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	901 709	874 486
Série F	884 457	1 084 771
Série I	610 157	633 986
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	0,54	(1,80)
Série F	0,63	(1,77)
Série I	0,62	(1,75)

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 I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	9 122 312\$	10 132 567	9 670 609	12 419 170	5 973 979	10 133 436	24 766 900	32 685 173
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	489 129\$	(1 575 407)	558 537	(1 916 020)	377 561	(1 107 439)	1 425 227	(4 598 866)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 504 862\$	887 683	1 099 226	3 052 803	1 065 496	1 179 404	3 669 584	5 119 890
Rachat de titres rachetables	(1 792 217\$)	(745 166)	(2 300 695)	(2 957 262)	(546 821)	(4 316 531)	(4 639 733)	(8 018 959)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	-\$	-	-	618	-	-	-	618
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(287 355\$)	142 517	(1 201 469)	96 159	518 675	(3 137 127)	(970 149)	(2 898 451)
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	201 774\$	(1 432 890)	(642 932)	(1 819 861)	896 236	(4 244 566)	455 078	(7 497 317)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	9 324 086\$	8 699 677	9 027 677	10 599 309	6 870 215	5 888 870	25 221 978	25 187 856
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	911 702	869 432	955 374	1 054 025	587 381	854 594	2 454 457	2 778 051
Titres émis	144 378	80 374	104 146	270 667	99 781	105 405	348 305	456 446
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	52	-	-	-	52
Titres rachetés	(171 704)	(67 297)	(217 942)	(267 393)	(51 850)	(378 153)	(441 496)	(712 843)
Solde à la fin de la période	884 376	882 509	841 578	1 057 351	635 312	581 846	2 361 266	2 521 706

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique 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)	1 425 227	(4 598 866)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	44 156	(24 914)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 351 014)	4 614 947
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	10 760	47 335
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(23 979)	(21 926)
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(7 620 109)	(12 327 120)
Produit de la vente de placements	8 635 032	14 017 490
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(4 846)	(1 785)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	370 823
Variation des frais de gestion à payer	13 130	12 816
Variation des autres créiteurs et charges à payer	3 785	5 073
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 132 142	2 093 873
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	618
Produit de l'émission de titres rachetables	3 669 801	5 320 173
Rachat de titres rachetables	(4 627 247)	(7 499 876)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(957 446)	(2 179 085)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	174 696	(85 212)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	151 758	259 201
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	326 454	173 989
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	151 344	158 343
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	2 376	158
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	1 886	370 115	373 596	
Invesco S&P 500, faible volatilité, ETF	4 497	369 101	373 758	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	3 190	423 945	407 762	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	21 184	1 510 171	1 381 675	
iShares Core S&P 500 ETF	6 917	3 757 087	4 079 523	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	11 757	1 603 619	1 523 842	
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	3 024	443 886	432 720	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	7 379	352 780	329 737	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	101 877	4 251 156	4 387 997	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	9 867	360 301	362 707	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	8 533	549 284	453 794	
Vanguard Real Estate ETF	4 533	536 454	501 214	
Vanguard Small-Cap ETF	1 930	509 999	507 936	
		15 037 898	15 116 261	59,8
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	468 465	5 882 464	6 159 548	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	183 521	1 851 301	1 676 047	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	275 088	2 499 349	2 114 463	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2	25	25	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	42	473	473	
		10 233 612	9 950 556	39,5
Coûts de transaction		(2 463)		
Total des placements		25 269 047	25 066 817	99,3
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(9 203)	0,0
Autres actifs, moins les passifs			164 364	0,7
Total de l'actif net			25 221 978	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	USD	577 087	CAD	(760 409)	2 214
Banque Nationale du Canada	A-1	5 juill. 2023	CAD	12 037	USD	(9 086)	14
							2 228
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	USD	40 847	CAD	(54 702)	(712)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 sept. 2023	CAD	3 604 408	USD	(2 735 448)	(10 498)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	26 sept. 2023	USD	111 542	CAD	(147 619)	(221)
							(11 431)
							(9 203)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous.

L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises.

Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	-	-
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 représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	12 425 033	49,3	12 408 554	50,1
Total	12 425 033	49,3	12 408 554	50,1

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 621 252 \$ (620 428 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions des marchés émergents	5,5	5,3
Actions mondiales	-	0,1
Actions internationales	20,4	17,8
Obligations de sociétés américaines	1,7	1,2
Actions américaines	23,2	28,0
Titres à revenu fixe américains	9,0	7,1
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	24,5	24,5
Titres à revenu fixe canadiens	6,6	5,8
Actions équilibrées tactiques	8,4	9,0
Marché monétaire canadien	-	0,6
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	15 116 261	-	-	15 116 261
Fonds communs de placement	9 950 556	-	-	9 950 556
Contrats de change à terme	-	2 228	-	2 228
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	11 431	-	11 431

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 742 928	-	-	14 742 928
Fonds communs de placement	9 880 758	-	-	9 880 758
Contrats de change à terme	-	9 444	-	9 444
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	7 887	-	7 887

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 1 381 \$ (2 580 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	895	9 683

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série I	895	9 107

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série I	-	3 419 471	332

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	2 228	(2 228)	-	-
Total	2 228	(2 228)	-	-
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(11 431)	2 228	-	(9 203)
Total	(11 431)	2 228	-	(9 203)

31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme				
	9 444	(7 887)	-	1 557
Total	9 444	(7 887)	-	1 557
Passifs dérivés – contrats de change à terme				
	(7 887)	7 887	-	-
Total	(7 887)	7 887	-	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Fonds de titres à revenu fixe américains de base 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)	1 805 903 613	1 454 644 319
Placements à court terme	-	-
Trésorerie	7 230 126	11 378 122
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	28 947 246	8 920 151
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	10 871 053	80 470
Intérêts courus	11 437 196	7 793 573
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	689 981	1 052 838
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	1 865 079 215	1 483 869 473
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	546 613	10 847 893
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	91 498	18 125
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	399 719	576 758
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	13 751 802	1 223 206
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	14 789 632	12 665 982
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	1 850 289 583	1 471 203 491
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	8,11	7,91

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	34 007 501	20 481 974
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(20 107 573)	(24 602 959)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	8 096 586	(23 808 479)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(11 190 219)	(120 879 119)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	30 328 375	(3 547 447)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	41 134 670	(152 356 030)
Profit (perte) de change net(te)	10 495	(1 100 593)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	41 145 165	(153 456 623)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	488 182	382 204
Frais du comité d'examen indépendant	3 910	2 325
Retenues d'impôt	(19)	16
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	819	354
Total des charges d'exploitation	492 892	384 899
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	40 652 273	(153 841 522)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	40 652 273	(153 841 522)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	217 453 697	156 335 299
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	0,19	(0,98)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base 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)

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 471 203 491 \$	1 426 054 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	40 652 273 \$	(153 841 522)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	442 072 584 \$	195 875 611
Rachat de titres rachetables	(103 638 765) \$	(146 861 459)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	-
Distributions capitalisées	- \$	-
	338 433 819 \$	49 014 152
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	379 086 092 \$	(104 827 370)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 850 289 583 \$	1 321 227 052
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	185 940 917	150 129 773
Titres émis	54 806 623	21 871 913
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(12 725 285)	(16 850 180)
Solde à la fin de la période	228 022 255	155 151 506

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)	40 652 273	(153 841 522)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	20 107 573	24 602 959
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	11 190 219	120 879 119
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(30 328 375)	3 547 447
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	-	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	-	-
Achats de placements	(1 081 374 228)	(494 107 553)
Produit de la vente de placements	700 554 336	436 947 533
Achats de placements à court terme	-	-
Produit de la vente de placements à court terme	-	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	(3 643 623)	(902 525)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres créanciers et charges à payer	74 192	48 344
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(342 767 633)	(62 826 198)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	442 435 441	197 052 999
Rachat de titres rachetables	(103 815 804)	(145 423 357)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	338 619 637	51 629 642
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 147 996)	(11 196 556)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	11 378 122	37 633 514
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	7 230 126	26 436 958
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	-	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	30 363 897	19 579 433
Intérêts versés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,250 %	31 déc. 2024	800	1 062	1 044	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	15 janv. 2026	300	401	390	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	15 mai 2026	3 280 000	4 275 711	4 234 269	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,125 %	31 août 2027	10 095 000	13 275 307	12 773 443	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,500 %	31 janv. 2028	43 450 000	57 272 186	55 820 527	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	29 févr. 2028	27 955 000	38 134 996	36 712 335	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	28 févr. 2029	19 720 000	25 124 090	23 204 069	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	31 mars 2029	4 335 000	5 351 642	5 236 346	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	31 mai 2029	11 550 000	14 596 361	14 228 224	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,625 %	31 juill. 2029	33 545 000	41 699 164	40 998 336	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	31 oct. 2029	18 192 000	24 530 506	24 006 585	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	28 févr. 2030	11 755 000	15 961 161	15 540 120	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	31 mars 2030	1 340 000	1 774 402	1 734 183	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,750 %	31 mai 2030	3 000 000	4 089 225	3 913 280	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,625 %	15 mai 2031	19 010 000	23 940 331	21 374 718	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 août 2031	11 535 000	14 488 815	12 524 491	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 nov. 2031	7 430 000	8 378 577	8 105 954	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,875 %	15 mai 2032	9 415 000	12 018 422	11 547 547	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	4 520 000	5 559 663	5 480 956	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,500 %	15 févr. 2033	30 845 000	40 538 555	39 743 978	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,375 %	15 mai 2033	6 970 000	9 270 066	8 890 821	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 mai 2040	2 485 000	3 421 353	2 130 173	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 août 2040	5 260 000	6 633 768	4 471 961	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 nov. 2040	1 010 000	1 082 622	893 584	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2041	3 365 000	3 864 395	3 231 778	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	10 025 000	12 267 864	9 313 569	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2042	5 670 000	10 233 312	6 165 321	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	15 févr. 2043	4 900 000	6 699 298	6 312 668	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	15 mai 2043	350 000	452 138	451 194	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2047	1 000 000	1 200 721	1 062 909	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 févr. 2048	5 435 000	7 094 156	6 055 173	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,125 %	15 mai 2048	2 500 000	3 181 724	2 849 815	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 août 2049	7 510 000	13 058 262	7 210 347	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	19 275 000	33 317 174	19 016 028	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 mai 2050	15 710 000	13 679 643	11 670 988	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 août 2050	2 820 000	3 328 042	2 165 095	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2051	3 800 000	4 649 022	3 325 269	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 mai 2051	40 000	54 920	39 305	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,000 %	15 août 2051	6 255 000	7 858 885	5 633 933	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 nov. 2051	265 000	315 890	231 127	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 févr. 2052	29 905 000	32 692 929	28 560 291	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,875 %	15 mai 2052	9 310 000	11 106 237	10 196 932	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	8 565 000	9 343 744	9 623 567	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	15 févr. 2053	10 660 000	13 651 945	13 519 483	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	15 mai 2053	715 000	906 136	907 829	
				560 374 823	501 109 955	27,1
Obligations de sociétés						
Brookfield Finance Inc.	4,850 %	29 mars 2029	3 465 000	4 790 283	4 401 034	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,850 %	17 avr. 2028	2 095 000	2 899 734	2 668 718	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	15 mars 2032	3 805 000	4 755 383	4 401 820	
				12 445 400	11 471 572	0,6
Obligations de sociétés étrangères						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	1,750 %	29 oct. 2024	1 000 000	1 233 900	1 243 242	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,000 %	29 oct. 2028	325 000	399 961	372 068	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,300 %	30 janv. 2032	3 690 000	4 383 358	4 000 914	
Alibaba Group Holding Ltd.	4,000 %	6 déc. 2037	200 000	256 638	221 941	
Allstate Corp.	5,250 %	30 mars 2033	3 435 000	4 653 526	4 533 340	
Altria Group Inc.	3,400 %	6 mai 2030	500 000	701 936	584 419	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	2 566 000	3 898 168	3 318 826	
Altria Group Inc.	4,450 %	6 mai 2050	500 000	698 479	486 396	
America Movil SAB de CV	6,125 %	30 mars 2040	2 000 000	3 152 099	2 815 635	
American Airlines Inc.	5,500 %	20 avr. 2026	600 000	777 529	783 867	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
American Tower Corp.	2,950 %	15 janv. 2051	3 295 000	2 732 877	2 750 588	
Amgen Inc.	2,450 %	21 févr. 2030	290 000	384 246	329 145	
Amgen Inc.	2,300 %	25 févr. 2031	1 125 000	1 558 127	1 237 230	
Amgen Inc.	3,375 %	21 févr. 2050	2 115 000	2 942 941	2 050 412	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	3 425 000	5 390 200	4 686 617	
Aptiv PLC/Aptiv Corp.	3,250 %	1 ^{er} mars 2032	365 000	460 988	414 769	
Arrow Electronics Inc.	3,250 %	8 sept. 2024	1 975 000	2 434 664	2 522 537	
AT&T Inc.	4,350 %	15 juin 2045	5 750 000	7 791 547	6 372 934	
Aviation Capital Group LLC	4,125 %	1 ^{er} août 2025	3 300 000	4 243 265	4 080 515	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,375 %	1 ^{er} mai 2026	3 165 000	4 119 002	3 914 803	
Bank of America Corp.	3,705 %	24 avr. 2028	2 560 000	3 436 060	3 176 608	
Bank of America Corp.	2,676 %	19 juin 2041	3 651 000	4 046 938	3 387 608	
Barclays PLC	1,007 %	10 déc. 2024	3 345 000	4 291 947	4 315 670	
BAT Capital Corp.	4,700 %	2 avr. 2027	1 585 000	2 451 479	2 031 474	
BAT Capital Corp.	4,906 %	2 avr. 2030	130 000	184 144	162 807	
BAT Capital Corp.	2,726 %	25 mars 2031	2 370 000	3 161 647	2 497 985	
Belrose Funding Trust	2,330 %	15 août 2030	4 745 000	5 747 998	4 814 129	
BGC Partners Inc.	5,375 %	24 juill. 2023	6 694 000	8 929 155	8 852 118	
BGC Partners Inc.	8,000 %	25 mai 2028	5 310 000	7 173 252	6 794 163	
Blackstone Private Credit Fund	2,625 %	15 déc. 2026	4 635 000	5 631 335	5 219 730	
Boardwalk Pipelines LP	4,450 %	15 juill. 2027	2 290 000	2 889 864	2 893 031	
Boeing Co.	3,850 %	1 ^{er} nov. 2048	4 780 000	5 414 760	4 665 766	
BP Capital Markets America Inc.	3,060 %	17 juin 2041	4 120 000	4 735 247	4 127 463	
Broadcom Inc.	4,110 %	15 sept. 2028	954 000	1 379 480	1 193 309	
Broadcom Inc.	4,150 %	15 nov. 2030	1 145 000	1 630 479	1 394 007	
Cantor Fitzgerald LP	4,875 %	1 ^{er} mai 2024	1 645 000	2 244 509	2 130 126	
Capital One Financial Corp.	5,268 %	10 mai 2033	2 410 000	3 085 734	2 986 000	
Capital One Financial Corp.	6,377 %	8 juin 2034	2 125 000	2 855 032	2 792 328	
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	3,350 %	1 ^{er} avr. 2051	2 785 000	3 209 236	2 751 414	
CenterPoint Energy Resources Corp.	1,750 %	1 ^{er} oct. 2030	2 585 000	2 956 512	2 743 608	
Citigroup Inc.	4,450 %	29 sept. 2027	3 530 000	4 797 890	4 461 135	
Citigroup Inc.	2,666 %	29 janv. 2031	3 575 000	4 610 615	4 005 105	
Coinbase Global Inc.	3,375 %	1 ^{er} oct. 2028	600 000	693 282	531 679	
Comcast Corp.	3,450 %	1 ^{er} févr. 2050	1 315 000	1 752 390	1 324 151	
Comcast Corp.	2,800 %	15 janv. 2051	315 000	433 933	275 813	
Commonwealth Edison Co.	4,000 %	1 ^{er} mars 2048	1 310 000	1 663 858	1 451 954	
Corebridge Financial Inc.	3,900 %	5 avr. 2032	1 425 000	1 745 821	1 640 330	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	2 325 000	2 613 801	2 339 765	
CVS Health Corp.	5,050 %	25 mars 2048	4 525 000	6 095 226	5 514 156	
Diamondback Energy Inc.	6,250 %	15 mars 2053	3 525 000	4 953 053	4 708 983	
Discover Bank	4,682 %	9 août 2028	1 795 000	2 402 845	2 171 739	
DTE Electric Co.	5,400 %	1 ^{er} avr. 2053	4 005 000	5 482 841	5 465 480	
Duke Energy Carolinas LLC	5,400 %	15 janv. 2054	4 005 000	5 361 845	5 392 878	
Électricité de France SA	6,250 %	23 mai 2033	400 000	538 906	538 224	
Électricité de France SA	5,000 %	21 sept. 2048	4 045 000	4 863 346	4 419 809	
Energy Transfer LP	2,900 %	15 mai 2025	2 450 000	3 213 279	3 072 921	
Energy Transfer LP	3,900 %	15 juill. 2026	3 350 000	4 433 730	4 213 572	
Energy Transfer LP	4,400 %	15 mars 2027	5 649 000	7 308 342	7 149 894	
Exxon Mobil Corp.	3,452 %	15 avr. 2051	1 780 000	1 911 950	1 828 985	
Glencore Funding LLC	1,625 %	1 ^{er} sept. 2025	275 000	361 399	334 147	
Goldman Sachs Group Inc.	3,850 %	26 janv. 2027	2 450 000	3 339 626	3 081 731	
Goldman Sachs Group Inc.	4,017 %	31 oct. 2038	4 725 000	6 052 512	5 292 905	
Intercontinental Exchange Inc.	2,650 %	15 sept. 2040	3 293 000	4 154 334	3 105 282	
JPMorgan Chase & Co.	2,956 %	13 mai 2031	2 075 000	2 743 958	2 354 920	
JPMorgan Chase & Co.	3,328 %	22 avr. 2052	4 170 000	4 362 513	4 025 624	
KeyBank NA	4,150 %	8 août 2025	740 000	901 744	904 328	
Kinder Morgan Inc.	4,800 %	1 ^{er} févr. 2033	685 000	872 084	854 918	
Lowe's Cos Inc.	5,750 %	1 ^{er} juill. 2053	2 670 000	3 662 668	3 599 013	
LYB International Finance III LLC	3,375 %	1 ^{er} oct. 2040	2 835 000	3 443 151	2 754 158	
Macquarie Group Ltd.	1,340 %	12 janv. 2027	1 250 000	1 589 874	1 472 705	
Midwest Connector Capital Co., LLC	3,900 %	1 ^{er} avr. 2024	4 820 000	6 720 035	6 245 759	
Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual	6,500 %	20 juin 2027	10 965 100	14 441 973	14 556 616	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,538 %	20 juill. 2027	2 605 000	3 181 612	3 043 231	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Morgan Stanley	3,950 %	23 avr. 2027	2 980 000	4 095 424	3 734 776	
Morgan Stanley	3,217 %	22 avr. 2042	2 090 000	2 432 653	2 097 080	
MPLX LP	5,500 %	15 févr. 2049	3 720 000	5 025 202	4 458 703	
NatWest Group PLC	5,808 %	13 sept. 2029	3 890 000	5 160 049	5 074 265	
NRG Energy Inc.	7,000 %	15 mars 2033	4 530 000	6 232 350	6 053 561	
Oracle Corp.	3,600 %	1 ^{er} avr. 2040	3 850 000	5 254 427	3 937 464	
Owl Rock Capital Corp.	3,400 %	15 juill. 2026	1 610 000	2 059 518	1 887 985	
Owl Rock Capital Corp.	2,875 %	11 juin 2028	1 695 000	1 847 144	1 828 454	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1 ^{er} juill. 2050	4 370 000	5 409 622	4 549 961	
PacifiCorp.	4,150 %	15 févr. 2050	1 525 000	1 731 908	1 561 119	
PacifiCorp.	4,150 %	15 févr. 2050	1 750 000	2 344 687	1 791 449	
Paramount Global	4,950 %	15 janv. 2031	2 130 000	3 478 684	2 540 107	
PayPal Holdings Inc.	3,250 %	1 ^{er} juin 2050	4 855 000	5 855 208	4 655 280	
PDOF MSN Issuer LLC	4,750 %	1 ^{er} mars 2025	5 000 000	6 361 728	6 527 491	
PECO Energy Co.	3,000 %	15 sept. 2049	2 970 000	3 289 867	2 740 421	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	4,750 %	19 mai 2033	1 525 000	2 049 108	2 010 198	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	5,110 %	19 mai 2043	2 555 000	3 369 488	3 386 622	
Principal Financial Group Inc.	5,500 %	15 mars 2053	3 030 000	3 845 773	3 801 699	
Royalty Pharma PLC	1,750 %	2 sept. 2027	2 565 000	3 104 694	2 911 859	
Santander Holdings USA Inc.	3,244 %	5 oct. 2026	7 290 000	9 319 600	8 691 788	
Seagate HDD Cayman	9,625 %	1 ^{er} déc. 2032	409 500	609 035	598 298	
Shell International Finance BV	3,750 %	12 sept. 2046	2 045 000	2 276 177	2 204 884	
Southern California Edison Co.	4,000 %	1 ^{er} avr. 2047	4 285 000	5 755 230	4 503 831	
Spirit Realty LP	3,400 %	15 janv. 2030	2 020 000	2 613 977	2 272 659	
T-Mobile USA Inc.	3,875 %	15 avr. 2030	4 135 000	5 854 495	5 043 625	
Truist Bank	2,636 %	17 sept. 2029	3 690 000	5 022 680	4 508 737	
UBS Group AG	1,494 %	10 août 2027	615 000	773 206	699 300	
Union Electric Co.	3,900 %	1 ^{er} avr. 2052	4 265 000	5 232 508	4 611 644	
Union Pacific Corp.	3,500 %	14 févr. 2053	2 325 000	2 472 531	2 376 210	
UnitedHealth Group Inc.	4,200 %	15 mai 2032	4 000 000	5 200 356	5 053 040	
US Bancorp	4,839 %	1 ^{er} févr. 2034	3 175 000	3 971 416	3 934 759	
Verizon Communications Inc.	2,650 %	20 nov. 2040	4 350 000	4 869 998	4 000 840	
Verizon Communications Inc.	3,550 %	22 mars 2051	2 855 000	2 929 234	2 810 166	
VMware Inc.	4,650 %	15 mai 2027	2 450 000	3 620 299	3 151 349	
Warnermedia Holdings Inc.	3,755 %	15 mars 2027	910 000	1 166 203	1 123 242	
Warnermedia Holdings Inc.	5,050 %	15 mars 2042	1 535 000	1 853 132	1 709 719	
Wells Fargo & Co.	2,164 %	11 févr. 2026	1 325 000	1 798 374	1 651 435	
Wells Fargo & Co.	2,188 %	30 avr. 2026	740 000	1 037 519	917 769	
Wells Fargo & Co.	3,068 %	30 avr. 2041	1 900 000	2 224 394	1 848 387	
Wells Fargo & Co.	5,013 %	4 avr. 2051	2 015 000	3 159 593	2 482 288	
				393 080 186	357 523 916	19,3
Titres adossés à des créances hypothécaires						
AGL CLO 13 Ltd.	6,410 %	20 oct. 2034	1 330 000	1 688 696	1 730 715	
AGL CLO 13 Ltd.	7,300 %	20 oct. 2034	1 330 000	1 688 696	1 673 243	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2020-1	3,320 %	13 mars 2026	2 300 000	2 999 691	2 986 099	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-1	2,290 %	15 mars 2027	600 000	751 990	759 347	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-2	2,540 %	13 juill. 2027	2 000 000	2 407 901	2 444 569	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-3	1,340 %	15 nov. 2027	12 322 000	15 791 265	15 257 550	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-4	3,120 %	14 févr. 2028	1 000 000	1 231 589	1 216 552	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2022-2	4,850 %	13 juin 2028	3 760 000	4 779 694	4 756 707	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2023-2	6,470 %	13 août 2029	9 600 000	12 995 258	12 572 062	
Ares XLVIII CLO Ltd.	7,050 %	20 juill. 2030	1 000 000	1 209 033	1 261 536	
BAMLL Re-REMIC Trust 2014-FRR5	2,281 %	27 janv. 2047	1 600 000	1 789 027	2 009 803	
BANQUE 2017-BNK5	3,078 %	15 juin 2060	4 430 000	4 909 369	3 843 841	
BANK 2023-BNK45	6,489 %	15 févr. 2056	900 000	1 155 743	1 031 132	
Barclays Commercial Mortgage Trust 2019-C4	3,469 %	15 août 2052	2 079 000	2 239 622	1 941 802	
BBCMS Mortgage Trust 2023-C19	6,598 %	15 avr. 2056	1 400 000	1 730 015	1 678 912	
Beechwood Park CLO Ltd.	8,086 %	17 janv. 2035	500 000	634 300	611 254	
Benchmark 2019-B10 Mortgage Trust	3,000 %	15 mars 2062	1 770 000	1 866 439	1 244 908	
Benchmark 2019-B10 Mortgage Trust	3,750 %	15 mars 2062	1 800 000	1 993 804	1 706 301	
Benchmark 2022-B35 Mortgage Trust	2,500 %	15 mai 2054	5 660 000	4 860 007	3 706 466	
Benchmark 2022-B35 Mortgage Trust	4,593 %	15 mai 2055	1 357 000	1 501 162	1 314 245	
BMD2 Re-Remic Trust 2019-FRR1	3,474 %	25 mai 2052	2 653 000	3 277 223	2 810 554	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
BMD2 Re-Remic Trust 2019-FRR1	3,483 %	25 mai 2052	4 093 000	4 846 340	4 341 487	
BMO 2023-C4 Mortgage Trust	6,059 %	15 févr. 2056	1 570 000	1 922 383	1 768 051	
BMO 2023-C5 Mortgage Trust	6,627 %	15 juin 2056	1 650 000	2 115 691	2 074 837	
CAL Receivables 2022-1 LLC	9,417 %	15 oct. 2026	600 000	823 916	777 698	
Capital Funding Mortgage Trust 2021-20	8,170 %	15 mai 2024	1 000 000	1 024 277	1 130 627	
Carvana Auto Receivables Trust 2019-2	3,280 %	15 janv. 2025	3 000 000	288 801	284 874	
Cascade Funding Mortgage Trust 2021-FRR1, coupon zéro		29 sept. 2029	2 820 000	2 616 349	2 464 310	
CBAM Ltd. 2019-11R	7,500 %	20 janv. 2035	2 100 000	2 597 917	2 635 446	
CF Hippolyta LLC	1,990 %	15 juill. 2060	2 040 000	2 436 511	1 982 196	
CF Hippolyta LLC	2,280 %	15 juill. 2060	6 200 000	7 563 851	6 599 252	
CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6	4,319 %	10 nov. 2049	3 060 000	3 455 086	2 765 354	
CHNGE Mortgage Trust 2022-2	3,757 %	25 mars 2067	5 995 000	6 355 300	6 120 626	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21	5,105 %	10 mai 2024	3 105 000	3 763 310	2 793 825	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2022-GC48	5,037 %	15 juin 2055	4 660 000	5 449 705	4 730 954	
COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust	4,300 %	10 oct. 2046	3 703 901	4 673 439	4 321 700	
COMM 2014-CCRE20 Mortgage Trust	4,597 %	10 nov. 2047	3 718 783	4 793 779	4 327 003	
Commonbond Student Loan Trust 2018-A-GS	3,580 %	25 févr. 2044	1 120 000	451 191	424 146	
CPS Auto Receivables Trust 2022-B	7,140 %	15 oct. 2029	1 200 000	1 468 907	1 455 538	
CPS Auto Receivables Trust 2023-A	6,440 %	16 avr. 2029	2 000 000	2 696 720	2 613 508	
Credit Acceptance Auto Loan Trust 2020-3	2,280 %	15 févr. 2030	1 920 000	2 533 835	2 445 752	
CSAIL 2019-C16 Commercial Mortgage Trust	4,237 %	15 juin 2052	4 550 000	4 811 358	4 755 878	
CSMC 2014-USA OA LLC	3,953 %	15 sept. 2037	1 605 000	2 101 266	1 836 089	
CSMC 2014-USA OA LLC	4,336 %	15 sept. 2037	4 500 000	5 621 786	4 597 919	
CSMC 2014-USA OA LLC	4,373 %	15 sept. 2037	3 175 000	3 819 984	3 058 774	
CSMC 2021-NQM5	2,168 %	25 mai 2066	1 802 912	2 265 503	1 255 243	
Driven Brands Funding LLC	4,739 %	20 avr. 2048	1 655 000	2 235 274	1 996 101	
Driven Brands Funding LLC	4,641 %	20 avr. 2049	6 200 000	8 361 728	7 407 749	
Exeter Automobile Receivables Trust	6,690 %	15 juin 2029	3 000 000	4 058 361	3 957 350	
Exeter Automobile Receivables Trust 2020-3	3,440 %	17 août 2026	2 330 000	2 896 210	2 961 010	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-2	2,210 %	15 févr. 2028	1 000 000	1 250 622	1 203 627	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-2	2,900 %	17 juill. 2028	1 000 000	1 220 080	1 227 414	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-3	1,550 %	15 juin 2027	8 160 000	10 078 154	9 903 799	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-4	1,960 %	17 janv. 2028	1 000 000	1 245 103	1 220 169	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-4	4,020 %	17 janv. 2028	2 740 000	3 311 336	3 275 949	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-2	4,560 %	17 juill. 2028	2 180 000	2 784 618	2 747 472	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-3	6,760 %	15 sept. 2028	5 110 000	6 701 629	6 747 634	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-5	7,400 %	15 févr. 2029	10 252 000	14 083 792	13 756 412	
Exeter Automobile Receivables Trust 2023-2	6,320 %	15 août 2029	4 870 000	6 522 361	6 332 748	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} mai 2032	2 180 000	481 328	474 211	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2035	6 067 000	3 523 221	3 426 840	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} janv. 2036	2 490 000	2 430 717	2 210 208	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2036	2 010 000	2 057 427	1 875 578	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2036	4 920 000	4 999 852	4 560 088	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} sept. 2036	2 520 000	2 649 051	2 370 758	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mai 2041	1 505 000	1 591 393	1 440 894	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2041	2 025 000	2 262 182	2 059 309	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mai 2045	5 490 000	2 307 406	2 184 749	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} juill. 2046	3 400 000	1 326 024	1 275 208	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} août 2046	3 070 000	1 251 102	1 201 253	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} août 2046	4 800 000	2 285 140	2 123 659	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} oct. 2046	6 355 000	2 152 621	2 037 972	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} juin 2047	2 300 000	334 827	330 059	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} déc. 2047	2 800 000	1 615 591	1 572 781	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} déc. 2047	2 905 000	1 148 459	1 101 213	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} janv. 2048	1 005 000	199 696	194 974	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} mars 2048	2 600 000	551 514	536 782	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} mai 2049	4 765 000	1 487 327	1 304 670	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} mars 2050	5 270 000	2 177 047	1 946 029	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} avr. 2050	14 120 000	6 114 537	5 871 318	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2050	4 515 000	3 450 487	3 382 867	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} août 2050	3 110 000	3 336 494	3 394 789	
Fannie Mae Pool	1,500 %	1 ^{er} oct. 2050	3 150 000	3 122 268	2 600 412	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} oct. 2050	7 475 000	6 246 982	6 090 087	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2050	7 617 000	5 101 659	4 913 764	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2051	4 150 000	3 165 067	2 862 220	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2051	2 365 000	2 377 586	1 955 942	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} févr. 2051	5 505 000	4 706 134	4 677 584	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2051	8 000 000	7 222 776	7 041 687	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} juill. 2051	12 756 147	12 339 945	11 839 219	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} août 2051	3 160 000	3 475 023	3 344 405	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} août 2051	2 195 000	2 144 466	1 870 735	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} août 2051	3 475 000	3 923 057	3 349 446	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} août 2051	3 155 000	3 736 871	3 191 544	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} sept. 2051	2 700 000	3 042 895	2 589 133	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} sept. 2051	2 000 000	2 268 443	1 976 603	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} oct. 2051	3 308 000	3 647 725	3 539 579	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} oct. 2051	2 730 000	3 226 026	2 730 154	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} oct. 2051	8 020 000	9 101 217	8 673 919	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} oct. 2051	2 040 000	2 418 119	2 155 089	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} oct. 2051	2 695 000	3 063 596	2 820 311	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} nov. 2051	15 580 000	16 076 235	15 332 633	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} nov. 2051	6 135 000	6 598 432	6 319 085	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} nov. 2051	2 555 000	2 578 064	2 336 400	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2052	9 770 000	10 953 904	10 616 745	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} janv. 2052	10 310 000	10 988 501	10 658 788	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} janv. 2052	3 935 000	4 360 822	3 875 146	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} févr. 2052	6 120 000	6 481 172	6 254 808	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} févr. 2052	2 650 000	3 034 626	2 889 937	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} févr. 2052	5 005 000	5 158 583	4 996 132	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} févr. 2052	2 595 000	2 936 264	2 634 559	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2052	3 455 000	3 619 027	3 444 334	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2052	3 080 000	3 382 038	3 317 525	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1 ^{er} mars 2052	3 130 000	3 663 258	3 394 147	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1 ^{er} avr. 2052	5 300 000	5 631 223	5 336 933	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1 ^{er} avr. 2052	3 190 000	3 433 620	3 381 611	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1 ^{er} avr. 2052	15 430 000	18 631 210	17 837 000	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} avr. 2052	2 547 262	3 050 911	2 985 218	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} juin 2052	6 435 000	7 502 020	7 327 049	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1 ^{er} juin 2052	2 835 000	3 523 755	3 444 524	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1 ^{er} août 2052	2 485 000	3 078 444	3 002 762	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} août 2052	2 835 000	3 439 731	3 384 249	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1 ^{er} août 2052	3 190 000	3 933 584	3 883 552	
Finance of America Structured Securities Trust	1,750 %	25 sept. 2051	3 940 000	4 758 951	4 684 035	
Finance of America Structured Securities Trust série JR2	2,000 %	25 avr. 2051	4 000 000	4 533 275	4 495 205	
Finance of America Structured Securities Trust, placements privés	3,000 %	25 janv. 2057	4 060 000	4 917 593	4 831 736	
Ford Credit Auto Owner Trust 2021-REV1	2,310 %	17 oct. 2033	2 445 000	3 082 000	2 831 435	
Foundation Finance Trust 2019-1	4,220 %	15 nov. 2034	1 260 000	1 678 595	1 590 763	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1 ^{er} févr. 2044	2 750 000	649 309	617 936	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1 ^{er} juill. 2047	2 985 000	584 345	559 840	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} janv. 2036	2 510 000	2 034 208	1 974 884	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2042	2 725 000	3 086 180	2 786 332	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} févr. 2050	11 590 000	3 517 366	3 398 520	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} févr. 2050	5 205 000	3 763 803	2 860 764	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} sept. 2050	2 470 000	2 581 441	2 064 552	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} nov. 2050	2 715 000	2 841 565	2 296 976	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} déc. 2050	2 655 000	2 858 095	2 343 718	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1 ^{er} mars 2051	5 000 000	4 419 515	4 317 926	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} nov. 2051	235 000	280 034	247 386	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} janv. 2052	2 390 000	2 635 471	2 339 280	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} janv. 2052	7 605 000	9 042 710	8 870 636	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} janv. 2052	5 505 051	6 124 685	5 498 394	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} janv. 2052	470 000	524 320	490 873	
Freddie Mac Pool	4,000 %	1 ^{er} janv. 2052	4 390 000	4 726 363	4 368 070	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} févr. 2052	6 970 000	7 251 216	7 007 349	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} mars 2052	7 410 000	8 069 959	7 642 642	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} mars 2052	3 070 000	3 581 577	3 352 144	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} avr. 2052	3 120 000	3 227 454	3 059 275	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} avr. 2052	3 095 000	3 423 238	3 316 563	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1 ^{er} juin 2052	3 030 000	3 174 681	3 117 101	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1 ^{er} juin 2052	4 020 000	4 596 651	4 477 146	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} juin 2052	8 375 000	10 122 562	9 815 138	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1 ^{er} sept. 2052	2 340 000	2 986 500	2 892 987	
Freddie Mac Pool	5,000 %	1 ^{er} nov. 2052	4 545 000	5 836 060	5 669 737	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1 ^{er} déc. 2052	8 495 000	10 505 632	10 008 785	
Freddie Mac REMICS	2,500 %	25 juin 2036	1 915 000	768 682	761 685	
FREMF 2015-K50 Mortgage Trust	3,909 %	25 oct. 2048	500 000	652 440	627 381	
FREMF 2016-K58 Mortgage Trust	3,866 %	25 sept. 2049	1 500 000	1 957 210	1 853 247	
FREMF 2018-K74 Mortgage Trust	4,230 %	25 févr. 2051	4 225 000	5 590 458	5 162 728	
FREMF 2018-K75 Mortgage Trust	4,113 %	25 mars 2028	2 800 000	3 810 654	3 413 722	
FREMF 2018-K86 Mortgage Trust	4,437 %	25 nov. 2051	2 262 000	2 788 033	2 767 625	
FREMF 2019-K736 Mortgage Trust	3,885 %	25 juill. 2026	455 000	618 176	559 229	
FREMF 2019-K96 Mortgage Trust	3,942 %	25 août 2056	2 000 000	2 583 402	2 368 580	
FREMF 2019-K98 Mortgage Trust	3,863 %	25 oct. 2052	1 040 000	1 256 579	1 241 065	
FREMF K-100 Mortgage Trust	3,615 %	25 nov. 2052	1 140 000	1 387 665	1 322 490	
GAM RE-REMIC TRUST 2021-FRR2, coupon zéro		27 oct. 2028	1 300 000	1 178 775	1 051 223	
Ginnie Mae I Pool	3,500 %	15 août 2043	3 819 933	465 513	439 156	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 avr. 2047	2 000 000	404 337	389 100	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 déc. 2048	8 095 000	9 668 013	9 441 216	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 oct. 2049	8 470 000	9 077 314	8 871 787	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 janv. 2050	5 615 000	2 860 135	2 804 134	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 nov. 2050	8 870 000	7 212 084	6 974 383	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 déc. 2050	4 265 000	3 514 864	3 311 502	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 déc. 2050	4 330 000	3 697 732	3 456 531	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 janv. 2051	7 540 000	6 342 595	6 160 142	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2051	7 355 000	6 145 766	5 881 722	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 avr. 2051	5 210 000	4 791 001	4 390 477	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mai 2051	4 063 000	3 694 097	3 533 382	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 mai 2051	9 185 000	7 590 597	7 424 728	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 juin 2051	3 465 000	2 915 386	2 874 380	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 juill. 2051	6 290 000	5 767 172	5 622 385	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 août 2051	3 575 000	3 596 352	3 428 272	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 oct. 2051	3 560 000	3 516 386	3 483 139	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2051	3 180 000	3 423 145	3 141 679	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 nov. 2051	3 445 000	3 558 559	3 455 413	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 janv. 2052	2 425 000	2 861 553	2 682 832	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 janv. 2052	3 485 506	4 094 475	3 830 767	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 févr. 2052	2 310 000	2 754 015	2 582 343	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 févr. 2052	2 690 000	3 214 745	3 035 667	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2052	3 345 000	3 628 426	3 463 690	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2052	3 055 000	3 327 066	3 212 701	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 mars 2052	6 100 000	7 529 332	6 966 167	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2021-2	1,420 %	15 avr. 2027	3 500 000	4 346 786	4 298 328	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2021-2	2,870 %	15 mai 2028	1 800 000	2 190 415	2 151 388	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2021-4	2,480 %	15 oct. 2027	5 750 000	6 768 493	7 002 384	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2022-2	6,150 %	17 avr. 2028	3 500 000	4 523 488	4 570 933	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-1	7,010 %	16 janv. 2029	5 168 000	7 090 362	6 882 917	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-2	6,310 %	15 mars 2029	2 510 000	3 361 369	3 262 382	
Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd.	7,050 %	20 janv. 2033	500 000	635 849	630 361	
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22	4,391 %	10 juin 2047	2 000 000	2 490 025	2 209 100	
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22	4,842 %	10 juin 2047	600 000	679 600	596 677	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8	2,700 %	10 nov. 2050	2 810 000	2 690 881	2 476 941	
Harley Marine Financing LLC	5,682 %	15 mai 2043	2 425 000	2 633 662	2 667 402	
Hertz Vehicle Financing III LP	2,520 %	27 déc. 2027	1 651 000	2 112 773	1 886 904	
Hudson's Bay Simon JV Trust 2015-HBS	7,563 %	5 août 2034	1 100 000	900 131	866 170	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012	3,905 %	5 mai 2030	800 000	710 514	670 022	
JP Morgan Mortgage Trust 2020-4	2,500 %	25 nov. 2050	3 000 000	680 286	535 252	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C26	4,012 %	15 janv. 2048	485 000	553 994	485 814	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C28	4,274 %	15 oct. 2048	4 695 486	5 896 894	5 415 856	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C5	4,512 %	15 mars 2050	900 000	970 119	847 117	
KKR CLO 41 Ltd.	7,236 %	15 avr. 2035	5 600 000	7 087 621	6 987 064	
KKR CLO Trust	7,410 %	15 oct. 2034	4 400 000	5 558 714	5 558 470	
Morgan Stanley Capital I Trust 2019-H7	4,128 %	15 juill. 2052	2 500 000	2 761 233	2 572 192	
MTN Commercial Mortgage Trust 2022-LPFL	7,541 %	15 mars 2039	6 725 000	8 610 142	8 676 717	
New Economy Assets Phase 1 Sponsor LLC	2,410 %	20 oct. 2061	6 200 000	7 622 246	6 849 173	
NW RE-REMIC TRUST 2021-FRR1	2,820 %	18 déc. 2051	3 720 000	4 480 208	4 059 059	
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund série 2021-1	2,800 %	20 janv. 2051	2 150 000	2 732 453	2 554 883	
OBX 2022-NQM1 Trust	3,504 %	25 nov. 2061	1 291 000	1 617 391	987 228	
Octane Receivables Trust 2023-1	6,370 %	20 sept. 2029	1 365 000	1 835 994	1 779 130	
Octane Receivables Trust 2023-2	6,240 %	20 juin 2031	7 200 000	9 719 313	9 414 558	
OneMain Financial Issuance Trust 2023-1	5,500 %	14 juin 2038	4 280 000	5 770 472	5 640 253	
Onslow Bay Mortgage Loan Trust	3,248 %	25 oct. 2061	3 945 000	4 872 639	3 261 164	
Palisades Center Trust 2016-PLSD	2,713 %	13 avr. 2033	6 765 000	7 576 387	4 462 436	
RFM Reremic Trust 2022-FRR1	2,900 %	1 ^{er} mars 2050	3 141 519	3 562 697	3 558 124	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2022-7	6,690 %	17 mars 2031	5 530 000	7 360 264	7 456 994	
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	3,872 %	5 janv. 2043	6 054 500	7 713 898	5 679 790	
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	4,144 %	5 janv. 2043	3 820 000	3 985 633	3 527 328	
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,855 %	5 juill. 2036	3 320 000	4 249 452	3 693 442	
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,855 %	5 juill. 2036	1 200 000	1 424 006	1 281 921	
Sierra Timeshare 2019-3 Receivables Funding LLC	2,750 %	20 août 2036	1 000 000	215 393	208 237	
SLG Office Trust 2021-OVA	2,851 %	15 juill. 2041	695 000	816 690	656 259	
SOUND POINT CLO XIX Ltd.	7,060 %	15 avr. 2031	1 000 000	1 232 109	1 222 943	
Sound Point CLO XXV Ltd.	7,318 %	25 avr. 2033	2 575 000	3 279 921	3 180 827	
Sound Point CLO XXXII Ltd.	7,405 %	25 oct. 2034	5 235 000	6 514 192	6 268 236	
SPGN 2022-TFLM Mortgage Trust	8,647 %	15 févr. 2039	6 280 000	7 893 095	7 790 772	
Taubman Centers Commercial Mortgage Trust 2022-DPM	8,924 %	15 mai 2037	6 440 000	8 374 727	8 173 549	
Verus Securitization Trust 2021-3	2,397 %	25 juin 2066	3 315 000	4 105 723	2 778 219	
Verus Securitization Trust 2021-4	2,195 %	25 juill. 2066	3 145 000	3 958 932	2 396 641	
Wellfleet CLO 2021-3 Ltd.	7,510 %	15 janv. 2035	4 815 000	5 980 921	5 994 112	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28	4,217 %	15 mai 2048	2 445 000	2 999 883	2 640 804	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47	5,094 %	15 sept. 2061	6 790 000	8 051 129	7 497 314	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C50	4,345 %	15 mai 2052	3 054 000	3 425 061	3 259 971	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C52	3,561 %	15 août 2052	1 730 000	1 819 894	1 727 612	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2022-C62	4,496 %	15 avril 2055	3 510 000	3 731 452	3 564 189	
Westgate Resorts 2022-1 LLC	2,488 %	20 août 2036	1 000 000	775 814	767 817	
Westlake Automobile Receivables Trust 2021-2	2,380 %	15 mars 2027	8 350 000	10 428 658	10 170 000	
Westlake Automobile Receivables Trust 2022-1	3,490 %	15 mars 2027	3 855 000	4 939 673	4 835 999	
Westlake Automobile Receivables Trust 2023-1	6,790 %	15 nov. 2028	4 935 000	6 690 228	6 518 362	
Westlake Automobile Receivables Trust 2023-2	7,010 %	15 nov. 2028	5 225 000	7 203 938	6 911 108	
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21	4,213 %	15 août 2047	4 530 000	5 621 000	5 357 229	
			998 358 644	935 798 170	50,6	
Total des obligations			1 964 259 053	1 805 903 613	97,6	
Coûts de transaction				(878)		
Total des placements			1 964 258 175	1 805 903 613	97,6	
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹					28 400 633	1,5
Autres actifs, moins les passifs					15 985 337	0,9
Total de l'actif net					1 850 289 583	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	14 juill. 2023	CAD	180 000 000	USD	(133 122 310)	3 877 559
Banque de Montréal	A-1	14 juill. 2023	CAD	180 000 000	USD	(133 241 545)	3 720 172
Banque de Montréal	A-1	14 août 2023	CAD	147 000 000	USD	(109 157 335)	2 646 076
Banque de Montréal	A-1	14 août 2023	CAD	145 000 000	USD	(107 703 392)	2 569 084
Banque de Montréal	A-1	13 oct. 2023	CAD	100 000 000	USD	(75 135 657)	733 297
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2023	CAD	135 000 000	USD	(101 107 161)	1 354 255
Banque Nationale du Canada	A-1	14 juill. 2023	CAD	180 000 000	USD	(133 111 382)	3 891 983

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées	Valeur nominale	Devises vendues	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Nationale du Canada	A-1	14 août 2023	CAD	145 000 000	USD	(107 704 512)	2 567 612
Banque Nationale du Canada	A-1	13 sept. 2023	CAD	135 000 000	USD	(101 292 340)	1 111 997
Banque Nationale du Canada	A-1	13 sept. 2023	CAD	135 000 000	USD	(101 300 625)	1 101 159
Banque Nationale du Canada	A-1	13 oct. 2023	CAD	114 000 000	USD	(85 727 673)	740 886
Banque Nationale du Canada	A-1	14 août 2023	USD	4 560 445	CAD	(6 000 000)	30 046
Banque Nationale du Canada	A-1	14 juill. 2023	USD	4 552 112	CAD	(6 000 000)	22 152
Banque Nationale du Canada	A-1	14 août 2023	USD	3 792 667	CAD	(5 000 000)	14 914
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 août 2023	CAD	145 000 000	USD	(107 771 604)	2 479 440
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 sept. 2023	CAD	130 000 000	USD	(97 341 171)	1 331 937
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juill. 2023	CAD	10 000 000	USD	(7 283 002)	364 158
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juill. 2023	CAD	10 000 000	USD	(7 325 816)	307 644
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 oct. 2023	CAD	9 000 000	USD	(6 749 245)	82 875
							28 947 246
Banque de Montréal	A-1	14 juill. 2023	USD	3 774 417	CAD	(5 000 000)	(6 633)
Banque Nationale du Canada	A-1	14 août 2023	USD	3 683 752	CAD	(5 000 000)	(128 223)
Banque Nationale du Canada	A-1	14 août 2023	USD	11 030 645	CAD	(15 000 000)	(411 757)
							(546 613)
							28 400 633

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds 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	28,7	29,4
AA/Aa	2,0	1,2
A/A	15,6	16,6
BBB/Baa	23,4	26,3
BB/Ba	0,9	1,6
Non noté	28,6	24,4
Total	99,2	99,5

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	(12 964 162)	(0,7)	(8 725 348)	(0,6)
Total	(12 964 162)	(0,7)	(8 725 348)	(0,6)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 648 208 \$ (436 267 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	21 152 454	310 538 932 1 474 212 227 1 805 903 613		
31 décembre 2022	9 028 949	187 960 966 1 257 654 404 1 454 644 319		

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 313 779 056 \$ (258 238 534 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations		
Obligations fédérales	27,1	27,7
Obligations de sociétés	0,6	0,5
Obligations de sociétés étrangères	19,3	18,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	50,6	52,2
Actifs (passifs) dérivés	1,5	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	0,9	1,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	870 105 443	-	870 105 443
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	910 968 848	24 829 322	935 798 170
Contrats de change à terme	-	28 947 246	-	28 947 246
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	546 613	-	546 613

	31 décembre 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Obligations	-	686 382 397	-	686 382 397
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	746 741 697	21 520 225	768 261 922
Contrats de change à terme	-	8 920 151	-	8 920 151
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	10 847 893	-	10 847 893

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	21 520 225	20 240 212
Achats et ventes nets	5 770 473	(135 351)
Transferts entrants (sortants) nets	(792 542)	5 625 528
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	100 666
Latent(e)s	(1 668 834)	(4 310 830)
Solde de clôture	24 829 322	21 520 225

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 819 \$ (354 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 173 266 159 \$ (41 516 074 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	Montant net (\$)
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	28 947 246	(546 613)	-	28 400 633
Total	28 947 246	(546 613)	-	28 400 633
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(546 613)	546 613	-	-
Total	(546 613)	546 613	-	-
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	8 920 151	(5 044 329)	-	3 875 822
Total	8 920 151	(5 044 329)	-	3 875 822
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(10 847 893)	5 044 329	-	(5 803 564)
Total	(10 847 893)	5 044 329	-	(5 803 564)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	28 juill. 2017	1 ^{er} août 2017

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	489 863 245	520 571 060
Placements à court terme	50 857 937	11 283 702
Trésorerie	24 806 785	35 292 035
Marge	3 251 649	5 704 654
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	3 862 113	1 956 828
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	84 395	4 767 373
Plus-value latente des contrats de change à terme	1 102 965	1 836 121
Plus-value latente des swaps	1 561 497	2 329 501
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	19 490 238	12 168 682
Intérêts courus	3 767 469	3 915 136
Dividendes à recevoir	17 791	5 540
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	521 145	409 721
Impôt étranger à recouvrer	-	-
	599 187 229	600 240 353
Passif		
Passifs courants		
Placements (passifs financiers non dérivés) (note 2)	-	-
Dettes bancaires	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	1 285 896	81 016
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	3 399 688	1 286 831
Moins-value latente des contrats de change à terme	4 263 327	9 606 779
Moins-value latente des swaps	3 466 078	7 699 532
Charges à payer	26 680	7 511
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	270 377	341 167
Distributions à payer	81	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	75 884 577	75 261 861
Frais de gestion à payer	9 262	1 916
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	88 605 966	94 286 613
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	510 581 263	505 953 740
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	1 005 361	1 613 195
Série F	10 553 112	7 583 521
Série I	499 022 790	496 757 024
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	7,72	7,59
Série F	7,65	7,53
Série I	7,98	7,85

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice
financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	61 599	676 947
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	10 793 813	12 524 805
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Charges d'intérêts sur les titres vendus à découvert	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	(1)	(8 857)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(10 732 731)	(55 547 354)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	(8 893 788)	17 485 724
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	7 373 467	(6 923 340)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	3 448 407	13 460 867
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	19 560 616	(83 949 704)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	(6 795 835)	(883 517)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	4 610 297	(918 150)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	1 200 533	(8 447 384)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	20 626 377	(112 529 963)
Profit (perte) de change net(te)	(1 132)	(1 644 621)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	20 625 245	(114 174 584)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	50 286	63 495
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	149 346	212 053
Frais du comité d'examen indépendant	1 183	1 262
Retenues d'impôt	86 174	161 780
Impôt étranger	-	-
Coûts de transaction (note 2)	90 626	153 953
Total des charges d'exploitation	377 615	592 543
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	20 247 630	(114 767 127)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	20 247 630	(114 767 127)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	49 187	(673 909)
Série F	275 401	(1 127 648)
Série I	19 923 042	(112 965 570)

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2023 (\$)	2022 (\$)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	164 435	490 439
Série F	1 212 712	802 017
Série I	62 651 162	83 524 933
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	0,30	(1,37)
Série F	0,23	(1,41)
Série I	0,32	(1,35)

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 I		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 613 195\$	5 232 800	7 583 521	9 403 525	496 757 024	872 897 811	505 953 740	887 534 136
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	49 187\$	(673 909)	275 401	(1 127 648)	19 923 042	(112 965 570)	20 247 630	(114 767 127)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	220 973\$	114 338	4 553 415	1 158 900	24 280 399	60 360 741	29 054 787	61 633 979
Rachat de titres rachetables	(874 967\$)	(1 596 608)	(1 712 307)	(4 291 320)	(41 937 674)	(307 318 550)	(44 524 948)	(313 206 478)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	13 113\$	110 004	32 343	152 533	11 977 417	42 445 555	12 022 873	42 708 092
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(640 881\$)	(1 372 266)	2 873 451	(2 979 887)	(5 679 858)	(204 512 254)	(3 447 288)	(208 864 407)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(16 140\$)	(183 705)	(179 261)	(327 163)	(11 977 418)	(42 445 555)	(12 172 819)	(42 956 423)
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(16 140\$)	(183 705)	(179 261)	(327 163)	(11 977 418)	(42 445 555)	(12 172 819)	(42 956 423)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(607 834\$)	(2 229 880)	2 969 591	(4 434 698)	2 265 766	(359 923 379)	4 627 523	(366 587 957)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 005 361\$	3 002 920	10 553 112	4 968 827	499 022 790	512 974 432	510 581 263	520 946 179
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	212 551	563 362	1 006 777	978 937	63 248 656	90 094 394	64 467 984	91 636 693
Titres émis	28 504	14 055	588 815	132 026	3 028 758	6 654 116	3 646 077	6 800 197
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 688	14 275	4 200	18 986	1 491 876	5 226 112	1 497 764	5 259 373
Titres rachetés	(112 545)	(191 069)	(221 152)	(488 950)	(5 202 780)	(36 102 850)	(5 536 477)	(36 782 869)
Solde à la fin de la période	130 198	400 623	1 378 640	640 999	62 566 510	65 871 772	64 075 348	66 913 394

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	20 247 630	(114 767 127)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	10 732 731	55 547 354
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(19 560 616)	83 949 704
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	6 795 835	883 517
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(4 610 297)	918 150
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	(1 200 533)	8 447 384
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Variation de la marge	2 453 005	(7 197 779)
Achats de placements	(770 186 696)	(940 747 017)
Produit de la vente de placements	799 980 005	1 147 101 904
Achats de placements à court terme	(152 330 548)	(7 172 793)
Produit de la vente de placements à court terme	112 743 917	7 172 793
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	135 416	685 975
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	7 346	4 599
Variation des autres crédateurs et charges à payer	109 795	175 399
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 316 990	235 002 063
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(149 865)	(248 160)
Produit de l'émission de titres rachetables	28 943 363	62 068 803
Rachat de titres rachetables	(44 595 738)	(291 697 656)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(15 802 240)	(229 877 013)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10 485 250)	5 125 050
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	35 292 035	29 076 907
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	24 806 785	34 201 957
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	(36 826)	515 237
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	10 962 766	13 635 602
Intérêts versés	(1)	(8 857)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor américain	4,998 %	11 juill. 2023	7 510 000	9 926 986	9 902 265	
Bon du Trésor américain	5,061 %	18 juill. 2023	31 065 000	40 902 030	40 955 672	
				50 829 016	50 857 937	10,0
Total des placements à court terme				50 829 016	50 857 937	10,0
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	8,750 %	14 avr. 2032	440 000	491 267	491 168	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	1,125 %	9 juill. 2035	820 000	391 127	326 626	
Obligation du gouvernement de l'Australie	0,280 %	21 nov. 2032	8 930 000	8 681 659	7 728 633	
Obligation du gouvernement de l'Australie	1,547 %	21 août 2040	1 800 000	1 825 900	1 793 864	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	4,875 %	19 janv. 2032	200 000	220 500	219 870	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	4,950 %	22 janv. 2035	940 000	1 286 826	962 417	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	1 ^{er} sept. 2030	270 000 000	370 595	438 337	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,000 %	1 ^{er} avr. 2033	495 000 000	872 669	877 798	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	1 ^{er} mars 2035	65 000 000	105 781	108 251	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,000 %	1 ^{er} janv. 2043	140 000 000	186 046	262 413	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1 ^{er} janv. 2026	3 756	703 563	804 209	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1 ^{er} juill. 2026	3 518	708 610	717 531	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série B	24,756 %	15 août 2050	184	210 110	227 511	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2025	3 781	912 814	1 073 890	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2027	7 788	1 936 722	2 213 664	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2029	109 403	25 807 301	30 585 719	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1 ^{er} janv. 2033	815	164 428	223 462	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	1,375 %	23 sept. 2050	540 000	650 786	429 616	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	6,849 %	1 ^{er} déc. 2031	1 830 000	3 726 816	3 740 383	
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund	3,502 %	1 ^{er} déc. 2033	1 265 000	1 657 647	1 476 998	
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund	3,912 %	1 ^{er} déc. 2040	170 000	222 767	197 287	
City & County of Denver CO Airport System Revenue	2,717 %	15 nov. 2034	240 000	316 752	260 600	
City & County of Denver CO Airport System Revenue	2,867 %	15 nov. 2037	175 000	230 965	183 965	
City of Houston TX Airport System Revenue	2,485 %	1 ^{er} juill. 2032	465 000	618 540	511 145	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	6,125 %	18 janv. 2041	2 125 000	2 952 539	2 297 928	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	3,875 %	15 févr. 2061	2 125 000	2 012 307	1 581 142	
Colombian TES	6,000 %	28 avr. 2028	312 300 000	71 103	84 728	
Colombian TES	7,750 %	18 sept. 2030	3 293 800 000	888 768	924 126	
Colombian TES	13,250 %	9 févr. 2033	990 100 000	361 921	373 355	
Colombian TES	7,250 %	18 oct. 2034	1 376 100 000	271 297	350 632	
Colombian TES	6,250 %	9 juill. 2036	144 500 000	24 286	32 007	
Colombian TES	9,250 %	28 mai 2042	1 676 300 000	379 226	478 920	
Commonwealth of Massachusetts	2,514 %	1 ^{er} juill. 2041	990 000	1 360 765	977 355	
County of Miami-Dade FL	2,536 %	1 ^{er} oct. 2033	735 000	934 734	774 322	
County of Miami-Dade FL Aviation Revenue	3,270 %	1 ^{er} oct. 2041	115 000	148 039	118 227	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	0,450 %	25 oct. 2023	650 000	36 729	38 780	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	6,000 %	26 févr. 2026	5 310 000	288 006	332 173	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,500 %	25 août 2028	10 340 000	576 702	569 907	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	0,950 %	15 mai 2030	16 490 000	670 860	800 320	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	5,000 %	30 sept. 2030	11 210 000	700 311	707 386	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,200 %	13 mars 2031	5 380 000	232 379	260 272	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,750 %	23 juin 2032	10 570 000	473 004	523 452	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,000 %	13 oct. 2033	8 600 000	375 978	423 609	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	4,900 %	14 avr. 2034	4 890 000	308 390	314 368	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,950 %	30 juill. 2037	1 020 000	45 652	46 763	
Dallas Fort Worth International Airport	3,089 %	1 ^{er} nov. 2040	310 000	415 243	323 122	
Dallas Fort Worth International Airport	4,087 %	1 ^{er} nov. 2051	110 000	137 510	128 749	
District of Columbia	3,432 %	1 ^{er} avr. 2042	635 000	872 622	668 957	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	10,750 %	14 oct. 2030	800 000	1 265 074	715 374	
Obligations du gouvernement de la République hellénique, coupon zéro		15 oct. 2042	998 835 000	5 018 068	5 594 826	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	1,000 %	26 nov. 2025	24 030 000	66 226	78 044	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	3,000 %	27 oct. 2027	121 360 000	378 449	391 316	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	4,500 %	23 mars 2028	41 480 000	102 665	140 985	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	6,750 %	22 oct. 2028	92 670 000	336 171	345 692	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligation du gouvernement de la Hongrie	3,000 %	21 août 2030	51 820 000	130 594	155 503	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	3,250 %	22 oct. 2031	121 400 000	264 065	366 140	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	4,750 %	24 nov. 2032	62 660 000	147 939	206 944	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	2,250 %	20 avril 2033	1 020 000	1 891	2 713	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,625 %	28 avr. 2032	1 300 000	1 904 157	1 431 954	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,750 %	5 juin 2035	1 025 000	1 532 400	1 040 680	
Iceland Rikisbref	5,000 %	15 nov. 2028	990 750 000	11 144 474	8 807 898	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,400 %	30 oct. 2031	2 320 000	3 446 900	2 654 322	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,100 %	12 mars 2033	695 000	909 655	744 490	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,000 %	15 mai 2027	3 079 000 000	275 722	281 713	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,375 %	15 août 2028	7 675 000 000	696 179	691 821	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,500 %	15 févr. 2031	4 470 000 000	407 380	398 365	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,375 %	15 avr. 2032	8 431 000 000	692 459	748 404	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 août 2032	9 709 000 000	855 042	927 211	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,000 %	15 févr. 2033	1 740 000 000	155 766	161 826	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	8,375 %	15 mars 2034	4 131 000 000	413 989	420 050	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 juin 2035	436 000 000	37 903	41 728	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 mai 2038	5 369 000 000	466 980	515 089	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	1,961 %	10 juin 2028	4 160 850 000	5 043 573	4 754 547	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	1,246 %	10 juin 2030	6 325 550 000	7 154 004	6 832 600	
Obligation internationale du gouvernement d'Israël	4,500 %	3 avr. 2120	215 000	229 937	230 620	
Obligation du gouvernement du Japon, indexée sur l'IPC	0,005 %	10 mars 2033	524 500 000	5 416 732	5 183 632	
Obligation du gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	5 830 000	2 000 896	1 671 656	
Metropolitan Transportation Authority	6,668 %	15 nov. 2039	40 000	68 211	56 320	
Obligations mexicaines	5,500 %	4 mars 2027	115 367	686 264	793 791	
Obligations mexicaines	8,500 %	31 mai 2029	27 965	187 597	213 836	
Obligations mexicaines	7,500 %	26 mai 2033	158 389	1 057 828	1 126 023	
Obligations mexicaines	10,000 %	20 nov. 2036	24 473	173 020	208 873	
Obligations mexicaines	8,500 %	18 nov. 2038	107 062	679 012	805 366	
Obligations mexicaines	7,750 %	13 nov. 2042	57 072	321 274	395 266	
Obligations mexicaines	8,000 %	7 nov. 2047	50 996	292 548	359 778	
Obligations mexicaines	8,000 %	31 juill. 2053	33 801	184 856	236 678	
Mexico Cetes, coupon zéro		23 janv. 2025	1 166 954	711 609	769 187	
Mexico Cetes, coupon zéro		20 mars 2025	2 111 071	1 225 753	1 372 924	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	5,625 %	19 mars 2114	100 000	173 819	123 250	
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secu	4,750 %	1 ^{er} févr. 2029	95 000	129 811	124 705	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	1,500 %	15 mai 2031	2 130 000	1 933 586	1 379 782	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	2,750 %	15 mai 2051	2 840 000	1 854 516	1 593 207	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,804 %	20 sept. 2030	865 000	1 055 407	929 111	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,122 %	20 sept. 2035	6 300 000	7 004 093	6 327 707	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,089 %	20 sept. 2040	7 775 000	8 624 484	7 568 418	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	2,750 %	18 janv. 2025	1 330 000	2 050 858	1 834 202	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	1,625 %	10 mars 2028	1 590 000	2 198 885	1 864 778	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,350 %	12 août 2028	630 000	201 388	233 410	
Obligation du gouvernement du Pérou	5,940 %	12 févr. 2029	965 000	307 191	345 525	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	3 525 000	1 264 149	1 305 757	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,150 %	12 août 2032	175 000	53 009	61 052	
Obligation du gouvernement du Pérou	7,300 %	12 août 2033	655 000	241 274	246 083	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,900 %	12 août 2037	865 000	268 351	311 411	
Obligation internationale du gouvernement des Philippines	1,750 %	28 avr. 2041	610 000	714 596	575 348	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	3,250 %	25 juill. 2025	1 310 000	325 276	406 081	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	3,750 %	25 mai 2027	3 355 000	807 775	1 025 281	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	2,750 %	25 avr. 2028	1 330 000	315 680	381 428	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	7,500 %	25 juill. 2028	1 765 000	561 116	620 938	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	2,750 %	25 oct. 2029	1 940 000	426 949	538 988	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	1,750 %	25 avr. 2032	5 310 000	1 026 318	1 262 799	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	6,000 %	25 oct. 2033	1 450 000	479 387	482 373	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,000 %	31 janv. 2030	18 160 000	1 240 444	1 124 275	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Obligation de la République d'Afrique du Sud	7,000 %	28 févr. 2031	4 690 000	307 736	263 072	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,250 %	31 mars 2032	18 690 000	1 272 967	1 100 270	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,875 %	28 févr. 2035	14 890 000	956 513	855 029	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	6,250 %	31 mars 2036	10 310 000	501 734	461 067	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,500 %	31 mars 2037	15 455 000	956 908	828 095	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	9,000 %	31 janv. 2040	9 070 000	566 517	488 871	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,750 %	31 janv. 2044	58 250 000	3 301 100	2 989 913	
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	5,875 %	20 avr. 2032	200 000	233 445	234 985	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,700 %	25 nov. 2024	190 000	52 191	53 527	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	5,800 %	26 juill. 2027	2 020 000	490 401	570 627	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	8,750 %	30 oct. 2028	780 000	254 447	247 295	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	4,850 %	25 juill. 2029	725 000	195 569	192 003	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,650 %	24 sept. 2031	790 000	159 013	187 705	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	6,700 %	25 févr. 2032	1 530 000	373 376	445 098	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	8,250 %	29 sept. 2032	2 435 000	754 024	780 656	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	4,750 %	11 oct. 2034	785 000	146 955	192 860	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	3,875 %	29 oct. 2035	45 000	71 744	51 634	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,625 %	2 déc. 2040	1 285 000	1 847 245	1 133 249	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,750 %	14 avr. 2041	860 000	1 269 848	763 462	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,750 %	14 avr. 2041	535 000	798 265	474 944	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	6,900 %	23 mai 2029	252 860 000	4 359 363	0	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	7,650 %	10 avr. 2030	242 190 000	4 380 841	0	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement fédéral de la Russie, placement privé	2,500 %	2 févr. 2028	55 545 000	1 107 725	0	
Sales Tax Securitization Corp.	3,238 %	1 ^{er} janv. 2042	85 000	109 001	89 956	
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco	2,958 %	1 ^{er} mai 2051	230 000	305 900	202 625	
San Joaquin Hills Transportation Corridor Agency	3,492 %	15 janv. 2050	10 000	12 710	10 385	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	1,650 %	3 mars 2033	1 170 000	1 623 748	1 127 153	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,900 %	31 oct. 2052	2 760 000	2 535 180	2 635 648	
État de l'Illinois	5,100 %	1 ^{er} juin 2033	110 000	145 547	143 190	
Obligation indexée sur l'inflation de la Suède	0,161 %	1 ^{er} juin 2032	63 670 000	10 084 717	9 515 377	
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.	5,169 %	1 ^{er} avr. 2041	105 000	144 664	143 264	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,000 %	17 juin 2027	17 700 000	601 230	629 315	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,600 %	17 déc. 2029	1 560 000	60 349	55 372	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,000 %	17 déc. 2031	17 360 000	597 242	626 839	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	3,350 %	17 juin 2033	3 180 000	126 561	126 825	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,585 %	17 déc. 2035	20 980 000	625 939	689 384	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,000 %	17 juin 2042	3 605 000	102 132	115 662	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	3,450 %	17 juin 2043	8 035 000	300 023	316 894	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,875 %	17 juin 2046	1 710 000	50 183	60 472	
Obligation internationale du gouvernement ukrainien	7,250 %	15 mars 2033	655 000	169 814	203 680	
Obligation du Royaume-Uni	0,500 %	22 oct. 2061	1 720 000	842 372	917 553	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,145 %	15 avr. 2026	11 340 000	16 391 647	16 272 557	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,471 %	15 janv. 2027	9 595 000	15 181 230	14 957 113	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	1,664 %	15 oct. 2027	23 120 000	32 173 522	30 860 617	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,148 %	15 juill. 2030	585 000	855 969	821 003	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,142 %	15 juill. 2031	6 320 000	8 999 211	8 391 743	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	1,146 %	15 janv. 2033	9 820 000	13 145 712	12 673 576	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,295 %	15 févr. 2050	2 070 000	2 650 596	2 256 735	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,146 %	15 févr. 2051	440 000	560 049	451 710	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,500 %	30 avr. 2028	51 000	68 570	65 553	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,500 %	15 févr. 2033	524 000	704 233	675 177	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,375 %	15 mai 2033	73 000	93 165	93 118	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,500 %	15 mars 2028	17 087 000	559 661	576 825	
				290 358 990	269 545 734	52,8
Obligations de sociétés						
1011778 BC ULC	1,750 %	19 nov. 2026	199 133	261 565	262 073	
3D Systems Corp., coupon zéro		15 nov. 2026	70 000	68 709	70 454	
AbbVie Inc.	4,550 %	15 mars 2035	40 000	50 121	50 417	
AbbVie Inc.	4,250 %	21 nov. 2049	70 000	96 609	79 780	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	4,000 %	21 déc. 2028	225 926	302 718	298 693	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	4,000 %	21 déc. 2028	74 074	99 252	97 932	
Acrisure LLC	7,000 %	15 nov. 2025	76 000	99 893	97 481	
Acrisure LLC	6,024 %	31 janv. 2027	115 860	148 610	149 218	
Acrisure LLC	4,750 %	15 févr. 2027	98 500	121 806	128 004	
Activision Blizzard Inc.	4,500 %	15 juin 2047	94 000	113 624	114 756	
Activision Blizzard Inc.	2,500 %	15 sept. 2050	31 000	26 260	26 528	
Adams Homes Inc.	7,500 %	15 févr. 2025	104 000	140 111	135 290	
Advanced Drainage Systems Inc.	6,375 %	15 juin 2030	40 000	52 144	52 423	
AerCap Holdings NV	5,875 %	10 oct. 2079	150 000	184 819	187 487	
Affirm Holdings Inc., coupon zéro		15 nov. 2026	220 000	188 764	216 326	
Airbnb Inc., coupon zéro		15 mars 2026	370 000	452 674	428 155	
Aircastle Ltd.	5,250 %	31 déc. 2049	275 000	264 621	249 083	
Aker BP ASA	4,000 %	15 janv. 2031	165 000	221 874	194 053	
AL GCX Holdings LLC	4,250 %	22 avr. 2029	96 608	122 218	127 249	
Alarm.com Holdings Inc., coupon zéro		15 janv. 2026	370 000	436 169	419 544	
Allegheny Technologies Inc.	4,875 %	1 ^{er} oct. 2029	5 000	6 169	5 970	
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co.	6,750 %	15 oct. 2027	314 000	406 977	391 607	
Allianz SE	2,600 %	31 déc. 2049	200 000	169 781	192 788	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	109 000	95 243	94 040	
Amentum Government Services Holdings LLC	4,500 %	16 févr. 2029	99 000	124 673	128 381	
America Movil SAB de CV	9,500 %	27 janv. 2031	2 000 000	153 906	153 961	
America Movil SAB de CV	4,700 %	21 juill. 2032	200 000	251 528	255 428	
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	3,823 %	15 janv. 2027	192 500	250 513	254 267	
American International Group Inc.	4,500 %	16 juill. 2044	70 000	82 089	79 900	
American International Group Inc.	4,750 %	1 ^{er} avr. 2048	255 000	401 577	302 530	
American International Group Inc.	4,375 %	30 juin 2050	195 000	225 158	217 955	
American Rock Salt Co., LLC	4,750 %	4 juin 2028	197 379	238 006	246 597	
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	5,750 %	20 mai 2027	267 000	342 293	325 154	
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	9,375 %	1 ^{er} juin 2028	175 000	236 407	235 402	
Amgen Inc.	5,250 %	2 mars 2030	50 000	69 648	66 316	
Amgen Inc.	5,600 %	2 mars 2043	15 000	20 014	19 893	
AmWINS Group Inc.	3,500 %	19 févr. 2028	99 500	131 543	131 512	
Anglo American Capital PLC	5,625 %	1 ^{er} avr. 2030	1 360 000	1 807 919	1 792 996	
Anglo American Capital PLC	2,625 %	10 sept. 2030	360 000	384 084	393 140	
Anglo American Capital PLC	2,875 %	17 mars 2031	450 000	499 845	491 336	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	45 000	63 502	61 576	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,900 %	1 ^{er} févr. 2046	20 000	31 691	25 242	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,550 %	23 janv. 2049	50 000	73 499	69 701	
Antero Resources Corp.	5,375 %	1 ^{er} mars 2030	95 000	126 065	115 271	
Apellis Pharmaceuticals Inc.	3,500 %	15 sept. 2026	155 000	268 445	491 272	
Apple Inc.	3,750 %	13 nov. 2047	7 000	11 138	8 010	
Apple Inc.	2,650 %	11 mai 2050	22 000	29 386	20 280	
APX Group Inc.	5,750 %	15 juill. 2029	44 000	49 819	50 618	
Aramark Services Inc.	6,375 %	1 ^{er} mai 2025	56 000	77 075	74 094	
Aretec Group Inc.	4,500 %	8 mars 2030	100 000	135 146	132 200	
Arizona Public Service Co.	5,550 %	1 ^{er} août 2033	400 000	526 294	530 219	
Arrival SA	3,500 %	1 ^{er} déc. 2026	1 635 000	2 037 490	353 509	
Ascendis Pharma A/S	2,250 %	1 ^{er} avr. 2028	870 000	1 002 616	1 050 488	
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co.	4,625 %	1 ^{er} avr. 2030	104 000	114 730	117 659	
Assicurazioni Generali SpA	2,429 %	14 juill. 2031	1 990 000	2 987 568	2 389 314	
AssuredPartners Inc.	5,625 %	15 janv. 2029	399 000	452 793	457 501	
AstraZeneca PLC	6,450 %	15 sept. 2037	20 000	31 061	30 332	
Asurion LLC	5,250 %	3 févr. 2028	190 000	242 715	214 883	
Asurion LLC	4,000 %	17 août 2028	149 625	196 657	187 904	
Asurion LLC	5,250 %	15 janv. 2029	150 000	186 345	167 012	
AT&T Inc.	2,300 %	1 ^{er} juin 2027	60 000	78 155	71 420	
AT&T Inc.	2,550 %	1 ^{er} déc. 2033	32 000	32 255	25 997	
AT&T Inc.	3,500 %	1 ^{er} juin 2041	23 000	31 475	23 320	
AT&T Inc.	4,300 %	15 déc. 2042	25 000	28 236	28 066	
AT&T Inc.	3,500 %	15 sept. 2053	61 000	79 239	57 115	
AthenaHealth Group Inc.	4,000 %	15 févr. 2029	211 859	268 482	270 528	
AthenaHealth Inc.	4,000 %	15 févr. 2029	26 158	33 093	33 402	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Athene Global Funding	0,914 %	19 août 2024	90 000	113 232	111 323	
ATI Inc.	5,875 %	1 ^{er} déc. 2027	5 000	6 615	6 413	
AutoZone Inc.	4,750 %	1 ^{er} août 2032	80 000	103 105	102 181	
AutoZone Inc.	4,750 %	1 ^{er} févr. 2033	80 000	106 309	101 410	
Avantor Funding Inc.	2,750 %	6 nov. 2027	132 339	174 690	175 263	
Axalta Coating Systems US Holdings, Inc.	3,500 %	8 déc. 2029	92 250	124 068	122 479	
AZZ Inc.	4,750 %	6 mai 2029	110 950	137 875	147 089	
Banca Transilvania SA	8,875 %	27 avr. 2027	100 000	148 595	148 729	
Bandwidth Inc.	0,250 %	1 ^{er} mars 2026	150 000	181 684	157 085	
Bandwidth Inc.	0,500 %	1 ^{er} avr. 2028	225 000	276 971	193 207	
Bank of America Corp.	5,202 %	25 avr. 2029	80 000	107 434	104 739	
Bank of America Corp.	2,087 %	14 juin 2029	81 000	98 122	91 320	
Bank of America Corp.	5,288 %	25 avr. 2034	110 000	145 723	144 190	
Barclays PLC	7,119 %	27 juin 2034	340 000	450 516	449 665	
Barclays PLC	6,125 %	31 déc. 2049	200 000	228 611	232 295	
Bausch Health Cos., Inc.	4,875 %	1 ^{er} juin 2028	64 000	71 582	50 363	
Bausch Health Cos., Inc.	5,250 %	30 janv. 2030	460 000	530 844	253 404	
BBVA Bancomer SA	8,450 %	29 juin 2038	460 000	607 750	609 838	
BCPE Ulysses Intermediate Inc.	7,750 %	1 ^{er} avr. 2027	161 000	195 057	187 820	
Beacon Roofing Supply Inc.	2,500 %	23 avr. 2028	206 252	261 352	272 523	
Belron Finance US LLC	3,250 %	6 avr. 2029	100 000	134 066	132 573	
Bentley Systems Inc.	0,125 %	15 janv. 2026	330 000	401 781	451 317	
Berlin Packaging LLC	4,250 %	11 mars 2028	254 339	314 957	331 574	
Beyond Meat Inc., coupon zéro		15 mars 2027	345 000	315 000	125 543	
BILL Holdings Inc., coupon zéro		1 ^{er} avr. 2027	120 000	132 992	131 001	
Black Knight InfoServ LLC	3,625 %	1 ^{er} sept. 2028	1 680 000	2 184 300	2 004 076	
BlackRock Inc.	4,750 %	25 mai 2033	65 000	86 639	84 541	
Blackstone Holdings Finance Co LLC	6,200 %	22 avril 2033	155 000	215 363	209 523	
Block Inc.	0,125 %	1 ^{er} mars 2025	958 000	1 214 429	1 201 113	
Block Inc.	0,250 %	1 ^{er} nov. 2027	460 000	475 007	469 833	
Boeing Co.	5,805 %	1 ^{er} mai 2050	65 000	79 950	85 445	
Boels Topholding BV	3,250 %	5 févr. 2027	255 000	367 886	365 570	
BP Capital Markets America Inc.	4,893 %	11 sept. 2033	35 000	46 883	45 822	
BP Capital Markets PLC	4,875 %	31 déc. 2049	125 000	153 207	150 870	
BPCE SA	2,125 %	13 oct. 2046	200 000	283 504	206 489	
Bristol-Myers Squibb Co.	3,400 %	26 juill. 2029	45 000	55 643	55 322	
Bristol-Myers Squibb Co.	3,550 %	15 mars 2042	50 000	55 210	54 797	
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,875 %	15 janv. 2027	107 000	143 610	135 059	
Broadcom Inc.	4,300 %	15 nov. 2032	65 000	90 257	78 902	
Brown Group Holding LLC	3,250 %	22 avr. 2028	194 862	241 226	254 277	
Buckeye Partners LP	6,375 %	22 janv. 2078	90 000	104 747	100 394	
Builders FirstSource Inc.	5,000 %	1 ^{er} mars 2030	10 000	12 965	12 384	
Builders FirstSource Inc.	4,250 %	1 ^{er} févr. 2032	60 000	63 409	69 172	
Cable One Inc.	1,125 %	15 mars 2028	130 000	135 054	130 306	
Cable One Inc.	2,000 %	3 mai 2028	312 369	382 353	406 933	
Caesars Entertainment Inc.	8,125 %	1 ^{er} juill. 2027	271 000	368 184	367 278	
Caesars Entertainment Inc.	3,750 %	25 janv. 2030	129 675	172 135	171 815	
Caesars Entertainment Inc.	7,000 %	15 févr. 2030	100 000	133 785	133 004	
CaixaBank SA	3,625 %	31 déc. 2049	600 000	704 338	591 041	
Capital One Financial Corp.	6,312 %	8 juin 2029	60 000	79 973	78 905	
Capital One Financial Corp.	2,359 %	29 juill. 2032	215 000	220 603	200 864	
Capital One Financial Corp.	6,377 %	8 juin 2034	238 000	319 235	312 741	
Cardlytics Inc.	1,000 %	15 sept. 2025	175 000	139 084	130 558	
Carnival Corp.	7,625 %	1 ^{er} mars 2026	35 000	45 442	45 402	
Carnival Corp.	5,750 %	1 ^{er} déc. 2027	5 000	7 826	11 036	
Carnival Corp.	6,127 %	8 oct. 2028	265 950	332 004	349 423	
Carnival Corp.	6,000 %	1 ^{er} mai 2029	420 000	452 681	496 704	
Carnival Holdings Bermuda Ltd.	10,375 %	1 ^{er} mai 2028	10 000	13 540	14 485	
Castor SpA	6,000 %	15 févr. 2029	135 000	171 397	168 081	
CBRE Services Inc.	5,950 %	15 août 2034	100 000	130 090	131 017	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,375 %	1 ^{er} juin 2029	367 000	467 066	439 506	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,500 %	1 ^{er} juin 2033	49 000	54 113	50 985	
Celanese US Holdings LLC	6,330 %	15 juill. 2029	84 000	109 027	110 471	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
CenterPoint Energy Inc.	6,125 %	31 déc. 2049	77 000	100 321	99 176	
Ceridian HCM Holding Inc.	0,250 %	15 mars 2026	362 000	420 193	423 831	
Ceska sporitelna AS	5,943 %	29 juin 2027	100 000	144 231	144 399	
CF Industries Inc.	5,375 %	15 mars 2044	190 000	224 499	228 961	
Charles Schwab Corp.	5,375 %	31 déc. 2049	82 000	102 471	104 244	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1 ^{er} mars 2050	9 000	13 549	8 985	
Charter Communications Operating LLC	3,700 %	1 ^{er} avr. 2051	36 000	44 285	30 095	
Cheniere Energy Partners LP	3,250 %	31 janv. 2032	105 000	111 065	114 490	
Cinemark USA Inc.	4,250 %	31 mai 2030	150 000	199 595	197 866	
Citigroup Inc.	4,000 %	31 déc. 2049	99 000	116 183	113 338	
Citigroup Inc.	7,375 %	31 déc. 2049	155 000	207 303	204 118	
Citizens Financial Group Inc.	5,650 %	31 déc. 2049	128 000	149 313	151 536	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	6,625 %	15 avr. 2029	25 000	31 124	31 586	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	8,750 %	15 avr. 2030	427 000	507 859	498 995	
CMS Energy Corp.	3,375 %	1 ^{er} mai 2028	75 000	102 813	98 102	
CMS Energy Corp.	4,750 %	1 ^{er} juin 2050	179 000	211 932	204 813	
CoBank ACB	6,250 %	31 déc. 2049	98 000	125 168	121 923	
Coherent Corp.	5,000 %	15 déc. 2029	30 000	34 536	35 879	
Comcast Corp.	3,750 %	1 ^{er} avr. 2040	75 000	102 144	83 547	
Comcast Corp.	2,800 %	15 janv. 2051	36 000	44 735	31 521	
Compass Group Diversified Holdings LLC	5,250 %	15 avr. 2029	299 000	359 284	347 248	
Condor Merger Sub Inc.	4,500 %	3 févr. 2029	133 650	168 634	169 654	
Core & Main LP	2,500 %	10 juin 2028	290 732	372 649	383 627	
Corebridge Financial Inc.	6,875 %	15 déc. 2052	205 000	263 467	260 018	
Covanta Holding Corp.	5,000 %	1 ^{er} sept. 2030	300 000	354 054	337 546	
Covanta Holding Corp.	3,000 %	17 nov. 2028	105 649	132 726	138 790	
Covanta Holding Corp.	3,000 %	17 nov. 2028	8 014	10 068	10 528	
Cracker Barrel Old Country Store Inc	0,625 %	15 juin 2026	290 000	340 958	327 138	
Credit Suisse AG	2,950 %	9 avr. 2025	250 000	315 885	311 010	
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream	6,000 %	1 ^{er} févr. 2029	5 000	6 293	6 185	
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream	7,375 %	1 ^{er} févr. 2031	25 000	33 960	32 645	
Crocs Inc.	4,000 %	17 févr. 2029	59 000	74 599	78 342	
Crocs Inc.	4,125 %	15 août 2031	522 000	576 977	558 737	
Crown Finance US Inc.	11,000 %	9 sept. 2023	48 918	54 659	65 512	
CSC Holdings LLC	4,125 %	1 ^{er} déc. 2030	315 000	326 688	291 966	
Datadog Inc.	0,125 %	15 juin 2025	115 000	170 363	189 607	
Dcert Buyer Inc.	4,000 %	16 oct. 2026	208 341	264 198	273 747	
Dell International LLC	5,250 %	1 ^{er} févr. 2028	35 000	46 771	46 221	
Dell International LLC	5,750 %	1 ^{er} févr. 2033	35 000	46 808	46 752	
Delta 2 Lux Sarl	3,750 %	15 janv. 2030	110 000	144 956	145 757	
Deutsche Bank AG	2,311 %	16 nov. 2027	150 000	186 653	170 668	
Deutsche Bank AG	3,742 %	7 janv. 2033	355 000	392 111	344 719	
Diamondback Energy Inc.	6,250 %	15 mars 2053	35 000	46 916	46 756	
DigitalOcean Holdings Inc., coupon zéro		1 ^{er} déc. 2026	302 000	313 238	314 135	
Discover Financial Services	6,125 %	31 déc. 2049	164 000	205 603	207 849	
Discovery Communications LLC	5,000 %	20 sept. 2037	38 000	58 623	43 047	
Discovery Communications LLC	4,000 %	15 sept. 2055	123 000	110 678	108 216	
DISH DBS Corp.	5,750 %	1 ^{er} déc. 2028	64 000	62 953	63 155	
DISH DBS Corp.	5,125 %	1 ^{er} juin 2029	40 000	23 993	24 627	
DISH Network Corp.	3,375 %	15 août 2026	134 000	111 494	90 874	
DISH Network Corp.	11,750 %	15 nov. 2027	5 000	6 836	6 455	
Dollar General Corp.	5,450 %	5 juill. 2033	385 000	516 437	505 110	
Dollar Tree Inc.	3,375 %	1 ^{er} déc. 2051	255 000	224 343	226 993	
Dominion Energy Inc	4,350 %	31 déc. 2049	474 000	550 768	524 516	
Dominion Energy Inc	4,650 %	31 déc. 2049	293 000	350 797	348 737	
Dominion Energy Inc	4,850 %	15 août 2052	40 000	48 457	47 013	
Dominion Energy South Carolina Inc.	5,300 %	15 mai 2033	17 000	30 042	22 708	
DraftKings Inc., coupon zéro		15 mars 2028	82 000	91 021	82 030	
Dropbox Inc., coupon zéro		1 ^{er} mars 2028	330 000	415 343	419 858	
DT Midstream Inc.	2,500 %	25 mai 2028	113 808	136 685	150 926	
Duke Energy Corp.	4,875 %	31 déc. 2049	80 000	102 037	101 837	
Dun & Bradstreet Corp.	6,661 %	1 ^{er} févr. 2026	201 341	262 250	266 989	
Earthstone Energy Holdings LLC	8,000 %	15 avr. 2027	25 000	31 853	31 903	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Earthstone Energy Holdings LLC	9,875 %	15 juill. 2031	255 000	329 172	333 605	
Edison International	6,950 %	15 nov. 2029	105 000	152 061	146 230	
Edison International	5,375 %	31 déc. 2049	307 000	364 088	357 649	
EG Finco Ltd.	7,000 %	12 avr. 2027	185 000	275 322	250 095	
Elanco Animal Health Inc.	1,750 %	4 févr. 2027	184 535	246 886	240 063	
Elanco Animal Health Inc.	4,900 %	28 août 2028	120 000	167 120	154 465	
Électricité de France SA	9,125 %	31 déc. 2049	200 000	267 212	272 053	
Embarq Corp.	7,995 %	1 ^{er} juin 2036	9 000	7 801	7 214	
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2076	321 000	412 665	412 328	
Emera US Finance LP	4,750 %	15 juin 2046	70 000	75 968	75 150	
Emerson Climate Technologies Inc.	3,000 %	5 mai 2030	237 936	319 484	315 240	
Enbridge Inc.	6,000 %	15 janv. 2077	365 000	462 041	448 845	
Enbridge Inc.	5,750 %	15 juill. 2080	213 000	261 118	254 865	
Enerflex Ltd.	9,000 %	15 oct. 2027	20 000	25 766	25 775	
Energiean Israel Finance Ltd.	8,500 %	30 sept. 2033	345 000	454 587	456 233	
Energy Transfer LP	4,750 %	15 janv. 2026	28 000	40 745	36 226	
Energy Transfer LP	4,200 %	15 avr. 2027	31 000	43 417	39 209	
Energy Transfer LP	5,000 %	15 mai 2050	21 000	26 961	23 465	
EnLink Midstream LLC	5,625 %	15 janv. 2028	175 000	221 945	224 380	
EnLink Midstream LLC	6,500 %	1 ^{er} sept. 2030	15 000	20 110	19 846	
EnLink Midstream Partners LP	5,450 %	1 ^{er} juin 2047	200 000	196 824	216 814	
Enterprise Products Operating LLC	5,908 %	16 août 2077	206 000	258 228	268 712	
Equitable Financial Life Global Funding	1,800 %	8 mars 2028	100 000	117 346	112 133	
Etsy Inc.	0,125 %	1 ^{er} oct. 2026	10 000	16 715	15 720	
Etsy Inc.	0,250 %	15 juin 2028	420 000	460 053	432 104	
Euronet Worldwide Inc.	0,750 %	15 mars 2049	100 000	129 051	129 760	
Exact Sciences Corp.	0,375 %	15 mars 2027	255 000	266 297	364 210	
Exgen Renewables IV LLC	3,750 %	15 déc. 2027	236 888	296 042	311 992	
Expedia Group Inc.	4,625 %	1 ^{er} août 2027	70 000	98 362	89 827	
Extra Space Storage LP	5,700 %	1 ^{er} avr. 2028	135 000	188 155	178 573	
Extra Space Storage LP	5,500 %	1 ^{er} juill. 2030	20 000	26 439	26 276	
Fifth Third Bancorp	4,500 %	31 déc. 2049	88 000	102 805	103 230	
Filtration Group Corp.	4,750 %	24 oct. 2028	135 000	180 547	178 839	
First Brands Group LLC	9,500 %	24 mars 2028	195 000	239 889	231 799	
First Student BidCo., Inc.	4,000 %	31 juill. 2029	310 000	365 606	347 960	
FirstCash Inc.	4,625 %	1 ^{er} sept. 2028	1 647 000	2 126 636	1 946 545	
FirstCash Inc.	5,625 %	1 ^{er} janv. 2030	828 000	1 038 798	991 272	
FirstEnergy Corp.	4,000 %	1 ^{er} mai 2026	40 000	54 502	52 930	
FirstEnergy Corp.	7,375 %	15 nov. 2031	70 000	109 133	105 760	
FirstEnergy Corp.	4,850 %	15 juill. 2047	55 000	68 427	65 379	
FleetCor Technologies Operating Co. LLC	1,750 %	22 avr. 2028	146 078	181 277	192 112	
Flex Ltd.	4,875 %	12 mai 2030	35 000	50 304	44 809	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	5,875 %	15 avr. 2030	50 000	61 767	63 102	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4,375 %	1 ^{er} avr. 2031	310 000	364 802	350 820	
Freedom Mortgage Corp.	8,125 %	15 nov. 2024	118 000	154 335	154 861	
Freedom Mortgage Corp.	7,625 %	1 ^{er} mai 2026	193 000	243 131	235 395	
Frontier Communications Holdings LLC	5,875 %	15 oct. 2027	5 000	6 556	6 078	
Frontier Communications Holdings LLC	5,000 %	1 ^{er} mai 2028	5 000	5 680	5 715	
Frontier Communications Holdings LLC	6,750 %	1 ^{er} mai 2029	315 000	342 699	323 660	
Frontier Communications Holdings LLC	6,000 %	15 janv. 2030	30 000	37 200	29 240	
Gainwell Acquisition Corp.	4,750 %	1 ^{er} oct. 2027	155 071	198 652	202 375	
GE HealthCare Technologies Inc.	5,905 %	22 nov. 2032	100 000	138 498	138 359	
Gen Digital Inc.	6,750 %	30 sept. 2027	5 000	6 572	6 604	
Gen Digital Inc.	7,125 %	30 sept. 2030	20 000	26 724	26 485	
General Motors Financial Co., Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	177 000	209 486	207 684	
Georgia Power Co.	4,300 %	15 mars 2042	80 000	91 670	91 250	
Georgia Power Co.	5,125 %	15 mai 2052	25 000	33 316	32 161	
Gilead Sciences Inc.	4,600 %	1 ^{er} sept. 2035	30 000	38 785	38 236	
Gilead Sciences Inc.	2,800 %	1 ^{er} oct. 2050	40 000	35 507	35 787	
Global Atlantic Fin Co.	7,950 %	15 juin 2033	247 000	324 702	328 574	
GoDaddy Inc.	3,250 %	21 oct. 2029	96 098	129 804	127 553	
goeasy Ltd.	5,375 %	1 ^{er} déc. 2024	88 000	112 452	113 070	
goeasy Ltd.	4,375 %	1 ^{er} mai 2026	112 000	137 168	135 315	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Goldman Sachs Group Inc.	1,948 %	21 oct. 2027	85 000	102 387	100 058	
Goldman Sachs Group Inc.	4,482 %	23 août 2028	88 000	113 391	112 601	
Gray Escrow II Inc.	5,375 %	15 nov. 2031	170 000	167 236	149 396	
Great Canadian Gaming Corp.	4,750 %	1 ^{er} nov. 2026	99 000	119 639	130 728	
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	5,250 %	1 ^{er} juin 2029	1 340 000	1 736 779	1 482 579	
Great Outdoors Group LLC	4,500 %	5 mars 2028	362 477	456 602	476 647	
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	169 000	228 054	219 477	
Hanesbrands Inc.	4,250 %	8 mars 2030	134 663	177 997	179 082	
Hanesbrands Inc.	9,000 %	15 févr. 2031	110 000	147 646	146 834	
Hanesbrands Inc.	9,000 %	15 févr. 2031	55 000	75 783	73 417	
Hannover Rueck SE	1,750 %	8 oct. 2040	300 000	343 275	344 080	
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.	5,750 %	20 janv. 2026	179 142	227 678	224 564	
HCA Inc.	3,625 %	15 mars 2032	35 000	41 981	40 203	
HCA Inc.	4,625 %	15 mars 2052	40 000	43 051	43 485	
Health Catalyst Inc.	2,500 %	15 avr. 2025	20 000	23 902	25 580	
Hess Corp.	7,125 %	15 mars 2033	70 000	102 168	101 067	
Hightower Holding LLC	4,750 %	16 avr. 2028	121 578	151 168	157 056	
Hightower Holding LLC	6,750 %	15 avr. 2029	390 000	467 910	446 863	
Home Depot Inc.	4,950 %	15 sept. 2052	55 000	70 883	72 152	
Honeywell International Inc.	0,750 %	10 mars 2032	115 000	128 325	128 195	
Hostess Brands LLC	2,500 %	22 juin 2030	136 385	178 413	180 357	
HSBC Holdings PLC	6,547 %	20 juin 2034	600 000	790 068	791 048	
HUB International Ltd.	4,000 %	25 avr. 2025	9 847	13 416	13 023	
HUB International Ltd.	5,625 %	1 ^{er} déc. 2029	281 000	345 829	333 613	
HUB International Ltd.	5,000 %	8 juin 2030	265 767	347 188	352 871	
HUB International Ltd.	7,250 %	15 juin 2030	195 000	260 849	267 014	
Humana Inc.	3,125 %	15 août 2029	65 000	80 949	75 957	
Huntington Bancshares Inc.	4,000 %	15 mai 2025	60 000	75 919	76 139	
Huntington Bancshares Inc.	4,443 %	4 août 2028	50 000	63 353	61 503	
Huntington Bancshares Inc.	5,023 %	17 mai 2033	25 000	31 261	30 242	
Huntington Bancshares Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	88 000	104 962	99 665	
Hyland Software Inc.	4,250 %	1 ^{er} juill. 2024	298 778	392 696	392 588	
Illumina Inc.	5,750 %	13 déc. 2027	40 000	54 257	53 163	
Ingersoll-Rand Services Co.	1,750 %	28 févr. 2027	145 125	191 886	192 051	
Intel Corp.	3,050 %	12 août 2051	15 000	14 793	13 304	
Intel Corp.	4,900 %	5 août 2052	35 000	44 931	42 681	
Intercontinental Exchange Inc.	4,950 %	15 juin 2052	40 000	51 526	50 620	
International Business Machines Corp.	4,000 %	6 févr. 2043	165 000	224 201	232 524	
International Flavors & Fragrances Inc.	2,300 %	1 ^{er} nov. 2030	106 000	114 698	111 220	
Intesa Sanpaolo SpA	6,625 %	20 juin 2033	420 000	552 217	554 016	
Intesa Sanpaolo SpA	7,778 %	20 juin 2054	200 000	259 786	263 464	
IRB Holding Corp.	3,750 %	15 déc. 2027	444 945	582 094	585 460	
Iron Mountain Inc.	7,000 %	15 févr. 2029	350 000	467 914	464 508	
Iron Mountain Inc.	5,250 %	15 juill. 2030	5 000	6 059	5 948	
J&J Ventures Gaming LLC	4,750 %	7 avr. 2028	254 463	318 410	334 505	
JetBlue Airways Corp.	0,500 %	1 ^{er} avr. 2026	1 250 000	1 498 340	1 366 667	
John Bean Technologies Corp.	0,250 %	15 mai 2026	288 000	346 386	363 373	
JPMorgan Chase & Co.	4,323 %	26 avr. 2028	125 000	163 897	159 629	
JPMorgan Chase & Co.	5,350 %	1 ^{er} juin 2034	70 000	95 119	93 359	
JPMorgan Chase & Co.	5,500 %	15 oct. 2040	43 000	79 541	58 406	
KB Home	4,800 %	15 nov. 2029	5 000	5 582	6 073	
KB Home	4,000 %	15 juin 2031	5 000	5 345	5 712	
Kenvue Inc.	5,050 %	22 mars 2053	20 000	27 404	26 958	
KeySpan Gas East Corp.	5,994 %	6 mars 2033	170 000	231 252	226 813	
Klabn Austria GmbH	7,000 %	3 avr. 2049	880 000	1 306 412	1 117 147	
Kyndryl Holdings Inc	3,150 %	15 oct. 2031	165 000	199 762	163 884	
Kyndryl Holdings Inc	4,100 %	15 oct. 2041	165 000	202 321	146 068	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	4,250 %	1 ^{er} févr. 2027	97 000	113 907	111 635	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	4,750 %	15 juin 2029	10 000	10 293	10 782	
LBM Acquisition LLC	4,500 %	8 déc. 2027	204 667	255 279	260 808	
LBM Acquisition LLC	6,250 %	15 janv. 2029	213 000	219 172	233 548	
Lear Corp.	3,800 %	15 sept. 2027	11 000	15 479	13 520	
Lennar Corp.	4,750 %	29 nov. 2027	57 000	77 629	73 210	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
LFS Topco LLC	5,875 %	15 oct. 2026	197 000	232 327	229 315	
Liberty Mutual Group Inc.	4,125 %	15 déc. 2051	91 000	98 630	94 856	
Liberty Mutual Group Inc.	4,300 %	1 ^{er} févr. 2061	760 000	818 439	635 390	
Lincoln National Corp.	9,250 %	31 déc. 2049	145 000	202 171	204 877	
Lumentum Holdings Inc.	0,500 %	15 juin 2028	220 000	238 980	230 374	
M&T Bank Corp.	3,550 %	26 juill. 2023	40 000	54 240	52 830	
M&T Bank Corp.	4,553 %	16 août 2028	35 000	44 417	43 378	
M&T Bank Corp.	5,053 %	27 janv. 2034	50 000	60 947	60 443	
M&T Bank Corp.	5,125 %	31 déc. 2049	99 000	100 523	103 898	
M/I Homes Inc	3,950 %	15 févr. 2030	141 000	152 518	159 311	
Macquarie Bank Ltd.	6,798 %	18 janv. 2033	200 000	270 380	265 701	
Macquarie Group Ltd.	5,887 %	15 juin 2034	170 000	228 403	221 028	
MajorDrive Holdings IV LLC	6,375 %	1 ^{er} juin 2029	230 000	245 396	241 996	
Matador Resources Co.	6,875 %	15 avr. 2028	10 000	13 407	13 053	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	7,875 %	15 août 2026	10 000	13 399	13 143	
McAfee Corp.	7,375 %	15 févr. 2030	35 000	38 822	40 313	
McKesson Corp.	5,100 %	15 juill. 2033	30 000	39 815	39 829	
Medco Bell Pte Ltd.	6,375 %	30 janv. 2027	200 000	225 860	247 985	
Medline Borrower LP	3,750 %	30 sept. 2028	320 938	404 546	420 297	
Medline Borrower LP	3,875 %	1 ^{er} avr. 2029	35 000	38 932	40 176	
Medline Borrower LP	5,250 %	1 ^{er} oct. 2029	427 000	497 449	490 838	
Merck & Co Inc.	4,300 %	17 mai 2030	65 000	86 720	84 172	
Merck & Co Inc.	4,900 %	17 mai 2044	30 000	40 852	39 758	
Merck & Co Inc.	5,150 %	17 mai 2063	20 000	26 598	27 015	
Meta Platforms Inc.	4,950 %	15 mai 2033	35 000	46 453	46 277	
Meta Platforms Inc.	5,600 %	15 mai 2053	40 000	54 070	54 374	
MetLife Inc.	5,250 %	15 janv. 2054	175 000	218 043	223 386	
MH Sub I LLC	4,750 %	25 avr. 2028	531 798	678 249	676 077	
Micron Technology Inc.	4,185 %	15 févr. 2027	85 000	111 219	107 793	
Micron Technology Inc.	5,875 %	15 sept. 2033	35 000	46 664	45 885	
Midcap Financial Issuer Trust	6,500 %	1 ^{er} mai 2028	520 000	620 267	613 212	
Mileage Plus Holdings LLC	7,313 %	20 juin 2027	100 000	133 805	137 700	
Mitsubishi Chemical Group Corp., coupon zéro		29 mars 2024	10 000 000	93 748	92 147	
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	3,077 %	7 avr. 2031	200 000	235 520	231 686	
Morgan Stanley	3,622 %	1 ^{er} avr. 2031	64 000	86 228	76 336	
MP Materials Corp.	0,250 %	1 ^{er} avr. 2026	755 000	931 469	890 033	
MSCI Inc.	3,625 %	1 ^{er} sept. 2030	267 000	302 722	304 981	
MSCI Inc.	3,875 %	15 févr. 2031	60 000	71 257	68 875	
Nabors Industries Inc	0,750 %	15 janv. 2024	50 000	65 372	63 615	
Nabors Industries Inc	7,375 %	15 mai 2027	20 000	25 274	25 207	
Nabors Industries Inc	1,750 %	15 juin 2029	10 000	13 354	9 971	
Nasdaq Inc.	5,550 %	15 févr. 2034	55 000	72 406	73 069	
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	4,750 %	30 avr. 2043	99 000	125 688	127 122	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,125 %	15 déc. 2030	155 000	162 454	166 564	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,750 %	15 nov. 2031	1 572 000	1 733 511	1 719 232	
NCL Corp., Ltd.	2,500 %	15 févr. 2027	268 000	278 454	337 075	
NCL Corp., Ltd.	7,750 %	15 févr. 2029	397 000	441 060	499 501	
Newcrest Finance Pty Ltd.	5,750 %	15 nov. 2041	47 000	65 143	61 844	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5,250 %	28 févr. 2053	60 000	81 108	76 172	
NIO Inc	0,500 %	1 ^{er} févr. 2027	1 280 000	1 371 722	1 414 280	
Noble Finance II LLC	8,000 %	15 avr. 2030	15 000	20 302	20 200	
Nokia OYJ	6,625 %	15 mai 2039	40 000	63 218	50 686	
Nordstrom Inc.	2,300 %	8 avr. 2024	140 000	175 831	178 448	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	8,000 %	31 déc. 2049	200 000	187 281	68 867	
Nova Ljubljanska Banka dd	7,125 %	27 juin 2027	100 000	146 792	146 868	
Novelis Corp.	4,750 %	30 janv. 2030	374 000	467 749	440 296	
NRG Energy Inc.	7,000 %	15 mars 2033	170 000	225 272	227 176	
Nutanix Inc.	0,250 %	1 ^{er} oct. 2027	116 000	136 817	130 568	
NuVasive Inc.	0,375 %	15 mars 2025	615 000	751 956	734 042	
Occidental Petroleum Corp.	6,450 %	15 sept. 2036	35 000	53 964	47 574	
Occidental Petroleum Corp.	4,500 %	15 juill. 2044	101 000	107 767	102 654	
Okta Inc	0,125 %	1 ^{er} sept. 2025	270 000	319 917	324 763	
OneMain Finance Corp.	9,000 %	15 janv. 2029	293 000	387 964	391 354	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Open Text Corp.	4,000 %	16 nov. 2029	134 325	173 436	178 744	
Open Text Holdings Inc.	4,125 %	1 ^{er} déc. 2031	406 000	457 779	440 776	
Oracle Corp.	6,500 %	15 avr. 2038	18 000	24 271	25 341	
Oracle Corp.	3,600 %	1 ^{er} avr. 2050	146 000	129 943	137 934	
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC	3,750 %	5 oct. 2028	219 483	276 662	290 358	
OT Merger Corp.	7,875 %	15 oct. 2029	345 000	432 852	285 842	
Ovintiv Inc.	5,650 %	15 mai 2025	50 000	67 281	65 674	
Ovintiv Inc.	6,250 %	15 juill. 2033	60 000	80 575	78 337	
Ovintiv Inc.	7,100 %	15 juill. 2053	55 000	73 862	74 878	
Owens & Minor Inc.	4,500 %	31 mars 2029	200 000	226 232	219 992	
Owens & Minor Inc.	6,625 %	1 ^{er} avr. 2030	10 000	12 157	12 041	
Pacific Gas and Electric Co.	6,400 %	15 juin 2033	125 000	168 690	164 475	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1 ^{er} juill. 2050	126 000	150 240	131 189	
Pacific Gas and Electric Co.	6,750 %	15 janv. 2053	205 000	280 100	266 832	
Pacific Gas and Electric Co.	6,700 %	1 ^{er} avr. 2053	91 000	124 497	118 223	
PAR Technology Corp.	1,500 %	15 oct. 2027	70 000	72 773	73 685	
Paramount Global	5,250 %	1 ^{er} avr. 2044	53 000	75 871	53 239	
Paramount Global	6,250 %	28 févr. 2057	155 000	173 279	156 491	
Pathway Vet Alliance LLC	3,750 %	31 mars 2027	196 565	247 392	230 408	
Patrick Industries Inc.	1,750 %	1 ^{er} déc. 2028	122 000	137 064	157 561	
Pebblebrook Hotel Trust	1,750 %	15 déc. 2026	190 000	239 311	213 483	
Pegasystems Inc.	0,750 %	1 ^{er} mars 2025	305 000	399 943	371 503	
Penn National Gaming Inc.	2,750 %	15 mai 2026	3 000	6 203	4 938	
Penn National Gaming Inc.	3,250 %	22 avr. 2029	153 450	190 892	202 649	
PennyMac Financial Services Inc.	4,250 %	15 févr. 2029	1 370 000	1 614 401	1 457 816	
PennyMac Financial Services Inc.	5,750 %	30 sept. 2031	107 000	120 178	115 644	
Penske Truck Leasing Co., LP / PTL Finance Corp.	5,750 %	24 mai 2026	85 000	114 692	111 424	
Peraton Corp.	4,500 %	24 févr. 2028	195 728	245 755	254 972	
Performance Food Group Inc.	4,250 %	1 ^{er} août 2029	427 000	499 642	503 702	
Petrobras Global Finance BV	6,500 %	3 juill. 2033	340 000	443 295	440 904	
PetSmart Inc.	4,500 %	12 févr. 2028	117 900	149 105	155 978	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	7,750 %	15 févr. 2029	344 000	459 428	452 794	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	5,110 %	19 mai 2043	45 000	58 811	59 647	
Philip Morris International Inc.	5,125 %	15 févr. 2030	60 000	82 128	78 498	
Philip Morris International Inc.	5,375 %	15 févr. 2033	10 000	13 473	13 205	
Philip Morris International Inc.	6,375 %	16 mai 2038	50 000	69 572	72 124	
Pioneer Natural Resources Co.	0,250 %	15 mai 2025	5 000	8 114	14 580	
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	3,800 %	15 sept. 2030	64 000	82 414	75 175	
Polaris Newco LLC	4,500 %	4 juin 2028	249 871	301 068	305 290	
Post Holdings Inc.	5,500 %	15 déc. 2029	265 000	335 904	324 019	
Post Holdings Inc.	4,625 %	15 avr. 2030	77 000	99 638	89 406	
PPL Capital Funding Inc.	2,875 %	15 mars 2028	77 000	104 344	97 814	
PPL Capital Funding Inc.	6,700 %	30 mars 2067	92 000	108 735	107 586	
Presidio Holdings Inc.	8,250 %	1 ^{er} févr. 2028	180 000	237 390	227 088	
Principal Life Global Funding II	1,375 %	10 janv. 2025	90 000	115 511	111 127	
Prologis LP	5,250 %	15 juin 2053	70 000	89 657	90 948	
Protective Life Global Funding	5,209 %	14 avr. 2026	150 000	203 145	195 425	
Prudential Financial Inc.	6,750 %	1 ^{er} mars 2053	156 000	210 225	208 215	
QUALCOMM Inc.	4,500 %	20 mai 2052	40 000	51 745	48 129	
Quartz Acquireco LLC	3,500 %	17 avr. 2030	155 000	205 079	205 359	
Quikrete Holdings Inc.	2,500 %	31 janv. 2027	240 356	307 209	317 834	
Rakuten Group Inc.	4,250 %	31 déc. 2049	200 000	216 938	137 977	
Rakuten Group Inc.	6,250 %	31 déc. 2049	200 000	216 628	150 027	
Range Resources Corp.	8,250 %	15 janv. 2029	113 000	154 640	155 251	
Range Resources Corp.	4,750 %	15 févr. 2030	24 000	30 004	28 495	
Rapid7 Inc.	0,250 %	15 mars 2027	320 000	365 519	369 714	
Redfin Corp.	0,050 %	1 ^{er} avr. 2027	515 000	467 357	469 740	
Regal Rexnord Corp.	6,050 %	15 févr. 2026	5 000	6 673	6 626	
Regions Financial Corp.	1,800 %	12 août 2028	55 000	59 322	58 829	
Reinsurance Group of America Inc.	7,434 %	15 déc. 2065	87 000	108 969	98 259	
RHP Hotel Properties LP	7,250 %	15 juill. 2028	65 000	86 867	87 076	
RingCentral Inc., coupon zéro		1 ^{er} mars 2025	275 000	333 303	336 418	
Rogers Communications Inc.	4,550 %	15 mars 2052	210 000	224 252	223 313	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,500 %	31 août 2026	35 000	42 695	43 952	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	11,625 %	15 août 2027	5 000	6 673	7 202	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7,250 %	15 janv. 2030	5 000	6 716	6 708	
Royalty Pharma PLC	3,300 %	2 sept. 2040	59 000	74 605	55 555	
S&P Global Inc.	2,700 %	1 ^{er} mars 2029	20 000	25 339	23 831	
Sasol Financing USA LLC	8,750 %	3 mai 2029	255 000	347 426	329 061	
Sea Ltd.	0,250 %	15 sept. 2026	1 525 000	1 727 393	1 629 490	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	3,750 %	17 févr. 2028	386 198	507 633	508 760	
Sempra Energy	5,500 %	1 ^{er} août 2033	170 000	224 582	223 532	
Sempra Energy	4,875 %	31 déc. 2049	250 000	318 539	309 880	
Sempra Energy	4,125 %	1 ^{er} avr. 2052	315 000	342 922	337 275	
Shake Shack Inc., coupon zéro		1 ^{er} mars 2028	70 000	70 804	75 973	
Shift4 Payments Inc	0,500 %	1 ^{er} août 2027	220 000	257 669	258 217	
Shopify Inc.	0,125 %	1 ^{er} nov. 2025	270 000	314 592	325 478	
Shutterfly Finance LLC	9,750 %	1 ^{er} oct. 2027	10 104	13 575	13 251	
Shutterfly LLC	5,750 %	25 sept. 2026	92 605	114 173	75 974	
Signal Parent Inc.	6,125 %	1 ^{er} avr. 2029	24 000	28 734	17 745	
Simon Property Group LP	5,850 %	8 mars 2053	510 000	687 553	670 329	
Smart Insight International Ltd.	4,500 %	5 déc. 2023	4 000 000	638 093	484 273	
Snap Inc.	0,125 %	1 ^{er} mars 2028	1 450 000	1 368 849	1 368 992	
Société Générale SA	6,221 %	15 juin 2033	975 000	1 224 199	1 201 672	
Société Générale SA	7,367 %	10 janv. 2053	200 000	255 027	258 201	
SolarEdge Technologies Inc., coupon zéro		15 sept. 2025	10 000	15 396	15 760	
Southern California Edison Co.	4,875 %	1 ^{er} mars 2049	45 000	55 417	53 508	
Southern California Edison Co.	5,875 %	1 ^{er} déc. 2053	170 000	229 688	229 338	
Southwest Airlines Co.	1,250 %	1 ^{er} mai 2025	19 000	31 395	28 919	
Spirit AeroSystems Inc.	5,000 %	23 nov. 2027	99 500	129 547	132 090	
Splunk Inc.	1,125 %	15 juin 2027	420 000	478 872	482 123	
Spotify USA Inc., coupon zéro		15 mars 2026	350 000	403 985	395 748	
SRS Distribution Inc.	4,250 %	20 mai 2028	145 150	173 903	187 040	
SRS Distribution Inc.	6,125 %	1 ^{er} juill. 2029	30 000	36 311	34 336	
SS&C Technologies Holdings Europe Sarl	1,750 %	16 avr. 2025	65 519	88 292	86 741	
SS&C Technologies Inc.	2,500 %	16 avr. 2025	73 360	98 858	97 120	
Stem Inc.	0,500 %	1 ^{er} déc. 2028	40 000	35 869	30 922	
STL Holding Co., LLC	7,500 %	15 févr. 2026	187 000	241 600	227 902	
StoneCo Ltd.	3,950 %	16 juin 2028	290 000	299 822	297 459	
Suburban Propane Partners LP	5,000 %	1 ^{er} juin 2031	33 000	39 904	36 622	
Sunshine Luxembourg VII Sarl	4,500 %	2 oct. 2026	329 005	417 055	433 723	
Surgery Center Holdings Inc.	4,500 %	31 août 2026	139 743	174 186	184 892	
Synchrony Financial	7,250 %	2 févr. 2033	340 000	451 983	405 490	
Sysco Corp.	4,600 %	1 ^{er} avr. 2040	45 000	80 513	64 677	
Targa Resources Corp.	6,250 %	1 ^{er} juill. 2052	40 000	51 638	51 645	
Tecta America Corp.	5,000 %	6 avr. 2028	193 038	239 803	254 480	
Teladoc Health Inc.	1,250 %	1 ^{er} juin 2027	185 000	193 909	195 840	
Terex Corp.	5,000 %	15 mai 2029	217 000	261 920	267 260	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,375 %	9 mai 2030	1 530 000	2 197 431	1 888 493	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,900 %	31 déc. 2049	210 000	258 527	263 034	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,625 %	27 oct. 2081	210 000	221 862	196 643	
The Boeing Co.	3,950 %	1 ^{er} août 2059	30 000	29 398	29 253	
The Charles Schwab Corp.	5,643 %	19 mai 2029	65 000	87 663	85 979	
The Charles Schwab Corp.	5,853 %	19 mai 2034	65 000	86 423	87 297	
The Dun & Bradstreet Corp.	5,000 %	15 déc. 2029	65 000	79 058	75 930	
The Estee Lauder Cos., Inc.	4,650 %	15 mai 2033	20 000	26 763	26 021	
The Estee Lauder Cos., Inc.	5,150 %	15 mai 2053	20 000	26 553	26 760	
The Gap Inc	3,625 %	1 ^{er} oct. 2029	604 000	750 250	565 726	
The Gap Inc	3,875 %	1 ^{er} oct. 2031	1 126 000	1 370 684	1 019 591	
The Greenbrier Cos Inc.	2,875 %	15 avr. 2028	280 000	315 296	366 617	
The Hertz Corp.	5,000 %	1 ^{er} déc. 2029	25 000	28 800	27 383	
The Michaels Cos Inc.	7,875 %	1 ^{er} mai 2029	203 000	196 905	181 317	
The Michaels Cos., Inc.	5,000 %	9 avr. 2028	199 001	247 928	233 965	
The Middleby Corp.	1,000 %	1 ^{er} sept. 2025	10 000	16 163	16 494	
Times China Holdings Ltd.	5,750 %	14 janv. 2027	445 000	527 156	44 939	
T-Mobile USA Inc.	3,000 %	15 févr. 2041	45 000	43 662	43 413	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
TopBuild Corp.	3,625 %	15 mars 2029	240 000	301 572	276 758	
TotalEnergies SE	2,125 %	31 déc. 2049	1 540 000	1 991 178	1 605 443	
Transcanada Trust	5,600 %	7 mars 2082	185 000	215 822	206 596	
TransDigm Inc.	6,250 %	15 mars 2026	60 000	81 301	79 073	
TransDigm Inc.	3,250 %	24 août 2028	205 823	274 581	272 512	
Transocean Inc.	8,750 %	15 févr. 2030	10 000	13 689	13 445	
Uber Technologies Inc.	4,500 %	15 août 2029	461 000	562 553	562 646	
Uber Technologies Inc., coupon zéro		15 déc. 2025	373 000	434 494	452 616	
UBS Group AG	2,593 %	11 sept. 2025	250 000	304 114	315 424	
UBS Group AG	2,193 %	5 juin 2026	280 000	342 901	339 852	
UFC Holdings LLC	3,750 %	29 avr. 2026	97 075	124 081	128 463	
UGI Energy Services LLC	3,250 %	16 févr. 2030	193 005	256 021	254 053	
UKG Inc.	5,549 %	8 avr. 2026	145 101	197 652	189 700	
Unicaja Banco SA	4,875 %	31 déc. 2049	200 000	187 011	202 589	
Unifin Financiera SAB de CV	8,375 %	27 janv. 2028	530 000	581 821	24 546	
United Parcel Service Inc.	5,050 %	3 mars 2053	170 000	229 131	228 699	
United States Steel Corp.	6,875 %	1 ^{er} mars 2029	27 000	34 029	35 380	
United Wholesale Mortgage LLC	5,500 %	15 avr. 2029	1 539 000	1 807 093	1 748 288	
UnitedHealth Group Inc.	5,350 %	15 févr. 2033	65 000	88 212	89 426	
UnitedHealth Group Inc.	3,750 %	15 oct. 2047	35 000	54 386	38 125	
Unum Group	4,125 %	15 juin 2051	70 000	69 802	67 692	
US Foods Inc.	2,000 %	13 sept. 2026	99 142	125 605	131 242	
USI Inc.	4,250 %	22 nov. 2029	290 863	379 715	384 847	
Valeo	1,000 %	3 août 2028	1 500 000	1 947 030	1 758 906	
Var Energi ASA	8,000 %	15 nov. 2032	285 000	378 925	399 972	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4,125 %	15 août 2031	300 000	343 903	341 913	
Verisure Holding AB	4,000 %	14 juill. 2026	285 000	434 584	403 692	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	80 000	100 686	93 021	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	14 000	18 091	14 287	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	25 000	31 403	25 512	
Viking Cruises Ltd.	7,000 %	15 févr. 2029	190 000	232 916	234 043	
Viking Cruises Ltd.	9,125 %	15 juill. 2031	175 000	230 799	234 182	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1 ^{er} nov. 2027	1 360 000	1 822 575	1 728 924	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1 ^{er} nov. 2027	130 000	178 350	165 265	
Virginia Electric and Power Co.	6,000 %	15 mai 2037	10 000	13 827	13 804	
Vistajet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	9,500 %	1 ^{er} juin 2028	104 000	137 742	126 563	
Vistajet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	6,375 %	1 ^{er} févr. 2030	337 000	409 184	359 480	
Vodafone Group PLC	4,375 %	19 févr. 2043	65 000	74 887	72 175	
VTR Comunicaciones SpA	4,375 %	15 avr. 2029	485 000	570 047	327 836	
Walmart Inc.	4,100 %	15 avr. 2033	30 000	40 356	38 532	
Warnermedia Holdings Inc.	3,755 %	15 mars 2027	20 000	24 995	24 687	
Warnermedia Holdings Inc.	5,050 %	15 mars 2042	74 000	93 129	82 423	
Warnermedia Holdings Inc.	5,141 %	15 mars 2052	14 000	17 173	15 077	
Weatherford International Ltd.	8,625 %	30 avr. 2030	20 000	26 467	26 896	
Wells Fargo & Co.	4,808 %	25 juill. 2028	85 000	109 886	110 003	
Wells Fargo & Co.	5,389 %	24 avr. 2034	105 000	139 647	138 059	
Wells Fargo & Co.	3,900 %	31 déc. 2049	180 000	211 542	214 365	
Welltower OP LLC	2,750 %	15 mai 2028	153 000	204 951	204 987	
Western Digital Corp.	1,500 %	1 ^{er} févr. 2024	98 000	128 334	125 593	
Western Midstream Operating LP	4,300 %	1 ^{er} févr. 2030	423 000	507 032	503 735	
WEX Inc.	2,250 %	19 mars 2028	295 848	368 316	391 723	
William Morris Endeavor Entertainment LLC	2,750 %	18 mai 2025	163 128	196 040	215 707	
Willis North America Inc.	5,350 %	15 mai 2033	85 000	114 158	109 708	
Wilsonart LLC	4,500 %	19 déc. 2026	144 472	183 638	188 797	
Windsor Holdings III LLC	8,500 %	15 juin 2030	270 000	354 662	356 864	
Windsor Holdings III LLC	4,500 %	22 juin 2030	115 000	148 409	149 681	
WW International Inc.	4,000 %	1 ^{er} avr. 2028	143 375	178 946	123 950	
Wynn Macau Ltd.	4,500 %	7 mars 2029	200 000	290 794	275 140	
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	7,375 %	13 janv. 2026	270 000	339 513	16 679	
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	6,350 %	13 janv. 2027	730 000	776 875	47 510	
Zelis Payments Buyer Inc.	4,500 %	30 sept. 2026	197 474	254 147	261 395	
				142 089 706	132 280 501	25,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Allegro CLO XII Ltd.	6,961 %	21 janv. 2032	250 000	331 323	322 000	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL2 Ltd.	6,593 %	15 mai 2036	255 000	308 934	323 540	
Arroyo Mortgage Trust 2020-1	4,277 %	25 mars 2055	594 000	786 928	663 826	
Atlas Senior Loan Fund XI Ltd.	7,218 %	26 juill. 2031	100 000	127 433	123 463	
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC	5,780 %	20 avr. 2028	205 000	278 519	271 222	
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC	6,320 %	20 juin 2029	100 000	135 261	130 701	
Bain Capital Credit CLO 2020-5 Ltd.	12,150 %	20 janv. 2032	410 000	519 833	505 150	
Bain Capital Credit CLO 2022-3 Ltd., coupon zéro		17 juill. 2035	250 000	312 563	305 173	
Ballyrock CLO 23 Ltd., coupon zéro		25 avr. 2036	250 000	334 198	330 305	
BANQUE 2017-BNK4	4,372 %	15 mai 2050	265 000	365 255	288 250	
BANK 2020-BNK25	2,841 %	15 janv. 2063	125 000	144 070	136 311	
Bank of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3	3,879 %	15 févr. 2050	175 000	250 915	190 841	
BBCMS Mortgage Trust 2023-C20	5,973 %	15 juill. 2056	30 000	40 791	40 953	
Bellemeade Re 2020-3 Ltd.	11,500 %	25 oct. 2030	200 000	251 966	275 121	
Bellemeade Re Ltd.	6,817 %	25 mars 2031	205 000	41 126	43 391	
Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust	3,878 %	15 janv. 2051	185 000	228 833	216 652	
Benchmark 2020-B16 Mortgage Trust	2,944 %	15 févr. 2053	125 000	144 697	136 212	
Benefit Street Partners CLO XIX Ltd.	12,280 %	15 janv. 2033	250 000	306 830	308 073	
BlueMountain CLO 2018-2 Ltd.	8,471 %	15 août 2031	430 000	528 233	511 811	
Bravo Residential Funding Trust 2021-NQM1	2,316 %	25 févr. 2049	320 000	394 717	303 326	
BRAVO Residential Funding Trust 2021-NQM2	2,289 %	25 mars 2060	126 000	157 757	141 277	
BRAVO Residential Funding Trust 2023-NQM1	5,757 %	25 janv. 2063	125 000	158 187	153 756	
BX 2021-MFM1	6,761 %	15 janv. 2034	135 000	155 472	157 118	
BX Commercial Mortgage Trust 2020-VKNG	7,361 %	15 oct. 2037	300 000	271 509	267 254	
BX Trust 2021-ARIA	6,839 %	15 oct. 2036	60 000	76 061	76 421	
BX Trust 2021-SDMF	6,580 %	15 sept. 2023	425 000	540 411	533 245	
BX Trust 2023-DELC	7,690 %	15 juin 2038	80 000	108 434	105 888	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2023-PRM3	6,360 %	10 juill. 2028	175 000	237 324	235 712	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R06	8,900 %	25 sept. 2039	240 000	306 324	313 029	
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1	8,800 %	25 févr. 2040	300 000	395 517	412 422	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03	8,567 %	25 mars 2042	193 000	242 764	260 941	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03	11,317 %	25 mars 2042	181 000	227 670	257 635	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04	10,317 %	25 mars 2042	40 000	49 878	55 214	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05	9,567 %	25 avr. 2042	190 000	244 216	252 017	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R01	10,167 %	25 déc. 2042	40 000	53 722	55 731	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02	8,417 %	25 janv. 2043	85 000	114 617	114 456	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R03	8,967 %	25 avr. 2043	70 000	95 372	94 636	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05	8,167 %	25 juin 2043	76 000	100 810	101 070	
Corevest American Finance 2020-4 Trust	1,707 %	15 déc. 2052	260 000	332 888	304 357	
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates	3,388 %	25 avr. 2065	837 000	1 086 534	954 867	
CSMC 2021-RPL4 Trust	3,559 %	27 déc. 2060	254 450	310 188	305 954	
Domino's Pizza Master Issuer LLC	3,151 %	25 avr. 2051	125 000	139 492	133 734	
Elmwood CLO 22 Ltd., coupon zéro		17 avr. 2036	250 000	335 715	331 224	
Elmwood CLO VII Ltd.	7,510 %	17 janv. 2034	360 000	457 693	464 362	
Exeter Automobile Receivables Trust	6,690 %	15 juin 2029	90 000	121 419	118 720	
Fannie Mae	5,500 %	14 juill. 2038	16 766 000	22 498 250	22 089 271	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	8,700 %	25 juill. 2030	158 264	208 384	220 773	
Fannie Mae ou Freddie Mac	4,500 %	1 ^{er} juill. 2052	10 916 000	14 124 825	13 893 242	
Fannie Mae ou Freddie Mac	5,000 %	1 ^{er} juill. 2053	14 287 000	18 681 954	18 534 432	
Fannie Mae REMICS	0,850 %	25 déc. 2046	3 400 000	132 162	132 723	
Fannie Mae REMICS	0,900 %	25 juin 2049	9 820 000	559 046	561 420	
Fannie Mae REMICS	0,900 %	25 sept. 2049	5 110 000	351 713	350 861	
Fannie Mae REMICS	0,850 %	25 nov. 2049	2 140 000	111 166	107 591	
Flatiron CLO 20 Ltd.	7,829 %	20 nov. 2033	445 000	562 213	576 447	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	8,817 %	25 janv. 2051	45 000	57 449	53 880	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	12,817 %	25 janv. 2051	120 000	153 198	152 813	
Freddie Mac REMICS	1,000 %	25 déc. 2042	2 570 000	111 255	111 252	
Freddie Mac REMICS	0,800 %	25 mars 2044	2 940 000	131 225	131 225	
Freddie Mac REMICS	0,907 %	15 juill. 2049	3 660 000	152 887	152 196	
Freddie Mac REMICS	0,900 %	25 févr. 2050	8 775 000	460 650	462 607	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6	8,067 %	25 déc. 2050	185 000	235 331	241 698	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA4	10,400 %	25 sept. 2050	180 000	234 211	238 900	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4	7,417 %	25 déc. 2041	545 000	647 596	685 494	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3	7,967 %	25 avr. 2042	155 000	195 571	205 020	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1	8,567 %	25 mars 2042	60 000	76 833	80 961	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1	10,317 %	25 mars 2042	240 000	307 908	329 352	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3	8,617 %	25 août 2042	120 000	154 152	161 196	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1	10,567 %	25 mars 2043	75 000	102 105	104 435	
Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4	11,400 %	25 oct. 2049	95 000	128 042	128 590	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	10,100 %	25 juill. 2029	250 000	356 216	357 670	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	8,817 %	25 févr. 2042	390 000	480 204	520 099	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	11,817 %	25 juin 2042	200 000	257 410	291 593	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	9,067 %	25 juill. 2042	100 000	128 606	136 469	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	12,667 %	25 avr. 2043	45 000	60 459	62 922	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	8,417 %	25 juin 2043	110 000	144 853	147 103	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,833 %	25 mai 2048	1 500 000	27 050	27 741	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-1	6,380 %	15 déc. 2028	66 000	90 555	87 333	
Greystone Commercial Real Estate Notes	1,737 %	15 juill. 2039	281 500	350 382	357 058	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6	4,322 %	10 mai 2050	75 000	102 571	81 182	
Hertz Vehicle Financing LLC	2,950 %	26 juin 2028	209 000	243 055	237 548	
Home RE 2022-1 Ltd., coupon zéro		25 oct. 2034	515 000	649 727	698 381	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,182 %	15 déc. 2046	50 000	71 203	63 279	
KKR CLO 32 Ltd.	12,410 %	15 janv. 2032	250 000	318 311	305 307	
KKR Industrial Portfolio Trust 2021-KDIP	6,511 %	15 déc. 2037	335 000	320 758	320 463	
Lendbuzz Securitization Trust 2021-1	1,460 %	15 juin 2026	910 000	348 109	357 148	
Life 2021-BMR Mortgage Trust	6,661 %	15 mars 2038	340 000	415 658	425 808	
Madison Park Funding XLVII Ltd.	7,115 %	19 janv. 2034	250 000	327 538	327 176	
Magnetite XXV Ltd.	6,805 %	25 janv. 2032	460 000	570 035	596 894	
Mercury Financial Credit Card Master Trust	2,500 %	21 sept. 2026	525 000	659 636	656 532	
MFA 2021-NPL1 LLC	2,363 %	25 mars 2060	435 000	222 539	224 362	
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd.	7,500 %	20 janv. 2032	250 000	324 796	323 170	
New Economy Assets Phase 1 Sponsor LLC	1,910 %	20 oct. 2061	150 000	174 204	169 329	
NYMT Loan Trust I, série 2021-BPL1	2,239 %	25 mai 2026	745 000	892 995	966 528	
OBX 2022-NQM5 Trust	4,310 %	25 mai 2062	275 000	321 110	309 655	
Octagon Investment Partners XV Ltd.	8,665 %	19 juill. 2030	250 000	317 002	312 754	
OneMain Direct Auto Receivables Trust 2023-1	5,410 %	14 nov. 2029	155 000	207 775	201 670	
PFP 2021-7 Ltd.	6,558 %	14 avr. 2038	205 000	258 819	261 284	
Pretium Mortgage Credit Partners I 2021-NPL1 LLC	2,240 %	27 sept. 2060	250 000	162 437	161 817	
Pretium Mortgage Credit Partners LLC	3,598 %	25 févr. 2061	590 000	716 584	659 958	
Progress Residential 2020-SFR1 Trust	3,032 %	17 avr. 2037	390 000	523 037	480 657	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,197 %	19 avr. 2038	215 000	269 808	249 692	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,547 %	19 avr. 2038	130 000	160 655	150 824	
Progress Residential 2021-SFR5 Trust	2,209 %	16 juill. 2026	270 000	326 758	305 579	
Progress Residential 2022-SFR4 Trust	4,888 %	17 mai 2041	100 000	127 984	123 345	
Ready Capital Mortgage Financing 2021-FL7 LLC	6,650 %	25 nov. 2036	175 000	220 046	224 138	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2022-2	3,760 %	16 juill. 2029	100 000	129 315	125 856	
Sonic Capital LLC	2,190 %	20 août 2051	165 000	202 292	172 713	
SOUND POINT CLO III-R Ltd.	8,210 %	15 avr. 2029	565 000	679 858	690 157	
Stratus CLO 2020-1 Ltd.	7,750 %	29 déc. 2029	525 000	657 532	663 173	
Tricolor Auto Securitization Trust	4,340 %	15 mai 2025	175 000	223 629	229 477	
Tricon Residential 2023-SFR1 Trust	5,100 %	17 juill. 2040	100 000	128 829	129 376	
TRTX 2019-FL3 Issuer Ltd.	7,666 %	15 oct. 2034	240 000	295 630	296 046	
VOLT XCVI LLC	2,116 %	27 mars 2051	305 000	215 870	213 071	
Voya CLO 2013-3 Ltd.	7,493 %	18 oct. 2031	345 000	440 950	436 615	
WAVE 2019-1 LLC	3,597 %	15 sept. 2044	250 000	237 649	207 974	
Westlake Automobile Receivables Trust 2023-2	6,290 %	15 mars 2028	120 000	165 475	158 499	
				87 056 439	85 839 165	16,8
Total des obligations				519 505 135	487 665 400	95,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Consommation discrétionnaire				
Bloomin' Brands Inc.	203	10 980	7 223	
		10 980	7 223	0,0
Services financiers				
AGNC Investment Corp., 7,750 %, actions privilégiées, série G	20 000	586 666	595 194	
Athene Holding Ltd., 6,375 %, actions privilégiées, série C	10 312	328 349	318 890	
Bank of America, 7,250 %, actions privilégiées, série L	282	453 714	437 269	
State Street Corp., 5,35 %, actions privilégiées, série G	3 396	103 647	103 176	
Wells Fargo & Co., 7,500 %, actions privilégiées	120	192 285	182 925	
		1 664 661	1 637 454	0,3
Soins de santé				
Becton Dickinson and Co.	39	13 555	13 625	
		13 555	13 625	0,0
Industrie				
Fluor Corp., 6,500 %, actions privilégiées	15	18 149	27 106	
		18 149	27 106	0,0
Services publics				
NextEra Energy Inc., 6,926 %, actions privilégiées	1 637	103 050	98 105	
NiSource Inc., 6,500 %, actions privilégiées, série B	6 500	219 500	216 661	
		322 550	314 766	0,1
Total des actions		2 029 895	2 000 174	0,4
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco Senior Loan ETF	7 100	201 111	197 671	
Total des fonds négociés en Bourse		201 111	197 671	0,0
Coûts de transaction		(36 294)		
Total des placements		572 528 863	540 721 182	105,9
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme¹			(3 160 362)	(0,6)
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés²			(3 315 293)	(0,6)
Plus-value (moins-value) latente des swaps^{3,4}			671 636	0,1
Autres actifs, moins les passifs			(24 335 900)	(4,8)
Total de l'actif net			510 581 263	100,0

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of America	A-2	31 juill. 2023	USD	10 929 761	CNH	(78 873 000)	78 120
Bank of America	A-2	24 juill. 2023	KZT	29 450 000	USD	(60 722)	5 528
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	INR	39 640 000	USD	(478 386)	4 405
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	EUR	113 000	USD	(121 473)	3 038
Bank of America	A-2	31 juill. 2023	SGD	3 810 000	USD	(2 817 839)	1 041
Bank of America	A-2	31 juill. 2023	USD	516 472	HKD	(4 041 000)	619
Bank of America	A-2	31 juill. 2023	USD	1 917 590	INR	(157 461 000)	540
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	INR	8 530 000	USD	(103 625)	56
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	363 742	THB	(12 560 000)	8 597
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2023	USD	1 115 819	CZK	(24 251 000)	5 081
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	142 451	ZAR	(2 668 000)	3 149
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	138 785	THB	(4 830 000)	1 879
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	NZD	135 000	USD	(81 816)	1 127
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	IDR	5 792 000 000	USD	(385 359)	928
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	HUF	38 100 000	USD	(108 562)	832
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	79 601	IDR	(1 193 000 000)	105
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	HUF	422 485 000	USD	(1 192 962)	23 418
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	PLN	2 228 000	USD	(530 071)	20 964
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	USD	382 588	ZAR	(7 100 000)	12 954
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	RON	1 202 000	USD	(258 295)	7 206

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetée	Valeur nominale	Devises vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	USD	492 635	SGD	(660 000)	4 451
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	RON	505 000	USD	(109 900)	1 224
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	USD	42 954	CLP	(34 750 000)	86
Citibank	A-2	2 août 2023	USD	19 691 836	BRL	(95 084 000)	137 378
Citibank	A-2	11 juill. 2023	EGP	7 860 000	USD	(226 285)	33 759
Citibank	A-2	31 juill. 2023	NOK	40 740 000	USD	(3 782 539)	32 664
Citibank	A-2	31 juill. 2023	USD	1 754 817	ZAR	(32 970 000)	20 305
Citibank	A-2	5 juill. 2023	USD	2 070 774	BRL	(9 948 000)	13 948
Citibank	A-2	11 juill. 2023	USD	254 390	EGP	(7 860 000)	3 337
Citibank	A-2	20 sept. 2023	PEN	1 139 000	USD	(310 101)	2 735
Citibank	A-2	20 sept. 2023	USD	97 242	THB	(3 360 000)	2 215
Citibank	A-2	20 sept. 2023	USD	39 816	EGP	(1 300 000)	1 003
Citibank	A-2	5 sept. 2023	USD	69 679	BRL	(340 000)	84
Citibank	A-2	20 sept. 2023	USD	59 204	EUR	(54 000)	56
Crédit Agricole Indosuez NY	Non noté	20 sept. 2023	PLN	1 892 000	USD	(461 878)	2 468
Goldman Sachs & Co.	A-2	5 juill. 2023	BRL	4 133 000	USD	(823 323)	43 092
Goldman Sachs & Co.	A-2	5 sept. 2023	BRL	6 488 000	USD	(1 314 702)	17 954
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	116 201	TRY	(2 955 000)	9 538
Goldman Sachs & Co.	A-2	30 août 2023	EGP	5 260 000	USD	(155 254)	8 897
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 août 2023	USD	101 129	TRY	(2 530 000)	8 732
Goldman Sachs & Co.	A-2	5 juill. 2023	BRL	1 245 000	USD	(251 397)	8 510
Goldman Sachs & Co.	A-2	9 août 2023	KZT	25 700 000	USD	(53 878)	3 355
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	274 011	COP	(1 159 800 000)	3 162
Goldman Sachs & Co.	A-2	5 sept. 2023	USD	446 476	BRL	(2 170 000)	2 836
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	MXN	6 538 000	USD	(373 193)	2 585
Goldman Sachs & Co.	A-2	5 sept. 2023	BRL	195 000	USD	(38 446)	1 937
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	17 768	TRY	(445 000)	1 787
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 août 2023	KZT	49 600 000	USD	(107 359)	1 735
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	EUR	199 000	USD	(216 727)	1 689
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	31 870	TRY	(835 000)	1 435
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	87 024	EUR	(79 000)	617
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	COP	375 400 000	USD	(87 487)	548
Goldman Sachs & Co.	A-2	11 sept. 2023	EGP	441 000	USD	(13 196)	254
Goldman Sachs & Co.	A-2	11 déc. 2023	EGP	441 000	USD	(12 176)	193
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	98 033	GBP	(77 000)	157
Goldman Sachs & Co.	A-2	10 août 2023	KZT	23 750 000	USD	(52 026)	147
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	COP	762 600 000	USD	(178 511)	87
Goldman Sachs & Co.	A-2	24 juill. 2023	USD	42 494	KZT	(19 250 000)	80
Goldman Sachs & Co.	A-2	9 août 2023	USD	56 484	KZT	(25 700 000)	67
Banque HSBC Canada	A-2	31 juill. 2023	USD	11 322 563	NZD	(18 367 000)	94 115
Banque HSBC Canada	A-2	31 juill. 2023	USD	2 291 390	NZD	(3 717 000)	19 046
Banque HSBC Canada	A-2	20 sept. 2023	USD	183 266	THB	(6 330 000)	4 263
Banque HSBC Canada	A-2	31 juill. 2023	PLN	6 186 000	USD	(1 519 072)	1 051
JP Morgan	A-2	31 juill. 2023	USD	3 760 483	JPY	(535 708 000)	46 046
JP Morgan	A-2	31 juill. 2023	IDR	63 225 638 000	USD	(4 201 344)	19 296
JP Morgan	A-2	31 juill. 2023	NOK	6 289 000	USD	(584 940)	3 684
JP Morgan	A-2	31 juill. 2023	USD	639 699	GBP	(502 000)	1 750
JP Morgan	A-2	20 sept. 2023	EUR	71 000	USD	(76 504)	1 674
JP Morgan	A-2	31 juill. 2023	USD	69 705	JPY	(9 930 000)	854
JP Morgan	A-2	31 juill. 2023	USD	1 310 357	MXN	(22 619 000)	220
JP Morgan	A-2	20 sept. 2023	CAD	15 000	USD	(11 336)	18
JP Morgan	A-2	31 juill. 2023	USD	6 372	GBP	(5 000)	17
JP Morgan	A-2	20 sept. 2023	PEN	6 000	USD	(1 639)	7
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2023	USD	7 248 005	SEK	(77 546 000)	75 905
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2023	USD	5 051 701	KRW	(6 583 590 000)	62 318
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2023	USD	4 370 965	KRW	(5 696 426 000)	53 920
Morgan Stanley	A-2	5 juill. 2023	BRL	3 875 000	USD	(790 349)	16 064
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	USD	268 411	CNH	(1 900 000)	7 025
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	PLN	475 000	USD	(114 676)	2 293
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	MXN	1 690 000	USD	(95 962)	1 326
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	PHP	2 000 000	USD	(35 855)	391
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2023	USD	171 679	EUR	(157 000)	141
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	USD	196 673	CLP	(159 295 000)	94
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	75 490	USD	(57 000)	103
Societe Generale Securities Corp.	A-1	5 sept. 2023	BRL	701 000	USD	(140 675)	3 736
Standard Chartered Bank	A-2	20 sept. 2023	PEN	716 000	USD	(195 202)	1 372

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées	Valeur nominale	Devises vendues	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Standard Chartered Bank	A-2	20 sept. 2023	PEN	310 000	USD	(84 171)	1 043
State Street Bank & Trust	A-1	31 juill. 2023	USD	7 513 852	MXN	(129 150 000)	43 322
State Street Bank & Trust	A-1	31 juill. 2023	USD	4 325 409	CAD	(5 692 000)	28 576
State Street Bank & Trust	A-1	31 juill. 2023	USD	2 818 507	CAD	(3 709 000)	18 620
State Street Bank & Trust	A-1	31 juill. 2023	USD	1 884 421	CLP	(1 517 675 000)	1 207
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	USD	7 195 953	AUD	(10 768 000)	27 695
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	USD	2 052 932	AUD	(3 072 000)	7 901
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	EUR	9 147 000	USD	(9 994 982)	1 288
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 sept. 2023	CZK	5 870 000	USD	(268 225)	465
UBS AG Warburg	A-1	20 sept. 2023	USD	43 638	THB	(1 507 000)	1 025
UBS AG Warburg	A-1	20 sept. 2023	USD	114 786	MXN	(1 995 000)	400
							1 102 965
ANZ	A-1+	20 sept. 2023	CNH	85 000	USD	(11 908)	(183)
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	EGP	428 000	USD	(12 868)	(16)
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	CLP	103 412 000	USD	(127 671)	(53)
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	USD	265 147	RON	(1 210 000)	(552)
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	USD	215 059	HUF	(75 200 000)	(620)
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	EUR	195 000	USD	(214 535)	(1 170)
Bank of America	A-2	31 juill. 2023	USD	4 274 832	SGD	(5 780 000)	(1 580)
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	HUF	66 700 000	USD	(192 385)	(1 585)
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	USD	116 054	PHP	(6 540 000)	(2 834)
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	USD	441 463	PLN	(1 810 000)	(2 879)
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	ZAR	1 650 000	USD	(89 030)	(3 166)
Bank of America	A-2	20 sept. 2023	USD	1 168 411	PEN	(4 298 000)	(12 604)
Bank of America	A-2	31 juill. 2023	USD	2 331 950	PHP	(129 999 000)	(27 806)
Banque de Montréal	A-1	31 juill. 2023	USD	241 000	CAD	(319 231)	(487)
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	101 398	IDR	(1 523 000 000)	(155)
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	AUD	125 000	USD	(83 546)	(191)
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	380 922	IDR	(5 731 000 000)	(1 412)
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	127 244	CAD	(170 000)	(1 821)
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	279 560	CZK	(6 174 000)	(3 826)
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	170 255	GBP	(137 000)	(5 161)
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	458 063	MXN	(8 121 000)	(10 376)
Barclays Bank	A-2	20 sept. 2023	THB	54 776 000	USD	(1 585 573)	(36 503)
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	USD	150 031	EUR	(137 000)	(83)
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	USD	277 137	CZK	(6 070 000)	(777)
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	THB	1 210 000	USD	(35 017)	(795)
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	CZK	3 300 000	USD	(151 667)	(882)
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	COP	406 900 000	USD	(96 319)	(1 352)
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	USD	141 158	MXN	(2 481 000)	(1 581)
BNP Paribas	A-1	31 juill. 2023	COP	11 575 987 000	USD	(2 744 886)	(3 061)
BNP Paribas	A-1	20 sept. 2023	USD	121 099	MXN	(2 170 000)	(4 468)
Citibank	A-2	20 sept. 2023	USD	26 532	PEN	(97 000)	(73)
Citibank	A-2	20 sept. 2023	COP	897 300 000	USD	(210 585)	(607)
Citibank	A-2	20 sept. 2023	USD	199 380	PLN	(820 000)	(2 114)
Citibank	A-2	20 sept. 2023	EGP	7 860 000	USD	(238 561)	(3 229)
Citibank	A-2	20 sept. 2023	USD	422 783	MXN	(7 445 000)	(5 792)
Citibank	A-2	31 juill. 2023	BRL	2 071 000	USD	(431 449)	(6 139)
Citibank	A-2	20 sept. 2023	ZAR	7 165 000	USD	(386 110)	(13 098)
Citibank	A-2	2 août 2023	BRL	9 948 000	USD	(2 060 225)	(14 373)
Citibank	A-2	20 sept. 2023	USD	1 096 941	ZAR	(21 280 000)	(26 117)
Citibank	A-2	31 juill. 2023	ZAR	74 964 000	USD	(3 989 932)	(46 168)
Citibank	A-2	5 juill. 2023	BRL	95 084 000	USD	(19 792 673)	(133 317)
Crédit Agricole Indosuez NY	Non noté	20 sept. 2023	THB	11 950 000	USD	(345 876)	(7 918)
Goldman Sachs & Co.	A-2	24 juill. 2023	USD	22 479	KZT	(10 200 000)	(7)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	19 967	KZT	(9 200 000)	(52)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	169 312	HUF	(59 100 000)	(100)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	CNH	848 000	USD	(117 545)	(196)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	78 287	IDR	(1 179 000 000)	(392)
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 août 2023	TRY	1 995 000	USD	(74 817)	(433)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	RON	554 000	USD	(122 024)	(564)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	COP	1 259 600 000	USD	(295 449)	(640)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	EUR	181 000	USD	(198 796)	(647)
Goldman Sachs & Co.	A-2	5 juill. 2023	BRL	695 000	USD	(144 744)	(1 071)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	GBP	69 000	USD	(88 645)	(1 181)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	349 298	MXN	(6 120 000)	(2 465)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées	Valeur nominale	Devises vendues	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) (\$)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	228 909	HUF	(80 700 000)	(3 118)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	USD	351 369	EUR	(326 000)	(7 559)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	THB	11 600 000	USD	(335 726)	(7 660)
Goldman Sachs & Co.	A-2	5 sept. 2023	USD	131 859	BRL	(680 000)	(9 645)
Goldman Sachs & Co.	A-2	20 sept. 2023	TRY	10 595 000	USD	(404 389)	(18 213)
Goldman Sachs & Co.	A-2	5 sept. 2023	USD	1 314 753	BRL	(6 675 000)	(67 987)
Goldman Sachs & Co.	A-2	5 juill. 2023	USD	18 941 413	BRL	(95 084 000)	(991 385)
Banque HSBC Canada	A-2	20 sept. 2023	AUD	20 000	USD	(13 571)	(296)
Banque HSBC Canada	A-2	20 sept. 2023	THB	2 600 000	USD	(74 849)	(1 195)
Banque HSBC Canada	A-2	20 sept. 2023	USD	192 100	UYU	(7 499 000)	(2 949)
Banque HSBC Canada	A-2	20 sept. 2023	CNH	967 000	USD	(136 457)	(3 379)
Banque HSBC Canada	A-2	31 juill. 2023	NZD	1 254 000	USD	(773 044)	(6 426)
Banque HSBC Canada	A-2	31 juill. 2023	HUF	729 659 000	USD	(2 133 818)	(24 950)
JP Morgan	A-2	11 août 2023	KZT	23 750 000	USD	(52 140)	(19)
JP Morgan	A-2	20 sept. 2023	USD	59 259	SGD	(80 000)	(54)
JP Morgan	A-2	20 sept. 2023	RON	794 000	USD	(174 373)	(138)
JP Morgan	A-2	20 sept. 2023	MXN	1 622 000	USD	(93 362)	(374)
JP Morgan	A-2	20 sept. 2023	USD	78 125	CZK	(1 730 000)	(1 346)
JP Morgan	A-2	20 sept. 2023	THB	5 046 000	USD	(146 018)	(3 302)
JP Morgan	A-2	20 sept. 2023	IDR	13 280 024 000	USD	(890 173)	(6 506)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2023	GBP	3 449 000	USD	(4 395 061)	(12 021)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2023	USD	2 796 150	IDR	(42 079 000 000)	(12 842)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2023	JPY	1 078 100 000	USD	(7 567 885)	(92 666)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	COP	2 850 742 000	USD	(667 581)	(34)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	USD	21 417	CLP	(17 375 000)	(36)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	USD	52 973	CLP	(42 976 000)	(88)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	USD	99 650	MXN	(1 740 000)	(257)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	USD	213 237	AUD	(320 000)	(348)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	USD	105 774	CLP	(85 952 000)	(401)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	USD	86 949	CLP	(70 900 000)	(725)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	USD	335 307	EUR	(307 000)	(1 354)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	CLP	48 316 000	USD	(60 695)	(1 388)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	ZAR	1 953 000	USD	(103 636)	(1 472)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	ZAR	4 738 000	USD	(252 747)	(5 298)
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2023	KRW	685 136 000	USD	(525 717)	(6 485)
Morgan Stanley	A-2	20 sept. 2023	USD	433 863	HUF	(153 913 000)	(9 494)
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2023	SEK	12 627 000	USD	(1 180 210)	(12 360)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2023	GBP	6 000	USD	(7 643)	(17)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 sept. 2023	USD	208 325	NZD	(345 000)	(3 873)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	1 719 874	USD	(1 305 000)	(6 067)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	2 020 724	USD	(1 538 000)	(13 346)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2023	CAD	493 101 342	USD	(374 717 000)	(2 481 161)
Standard Chartered Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	54 565	INR	(4 490 000)	(5)
Standard Chartered Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	18 611	EUR	(17 000)	(18)
Standard Chartered Bank	A-2	20 sept. 2023	USD	152 672	PEN	(560 000)	(1 073)
Standard Chartered Bank	A-2	20 sept. 2023	SGD	6 790 000	USD	(5 052 516)	(25 350)
State Street Bank & Trust	A-1	20 sept. 2023	USD	21 435	CLP	(17 375 000)	(12)
State Street Bank & Trust	A-1	20 sept. 2023	USD	53 018	CLP	(42 976 000)	(30)
State Street Bank & Trust	A-1	20 sept. 2023	USD	267 127	COP	(1 140 900 000)	(47)
State Street Bank & Trust	A-1	20 sept. 2023	HUF	37 354 000	USD	(107 138)	(100)
State Street Bank & Trust	A-1	31 juill. 2023	JPY	1 088 900 000	USD	(7 574 114)	(2 053)
State Street Bank & Trust	A-1	5 sept. 2023	BRL	3 870 000	USD	(801 707)	(12 197)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 sept. 2023	NZD	20 000	USD	(12 291)	(55)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 sept. 2023	SGD	55 000	USD	(40 816)	(61)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	USD	767 080	EUR	(702 000)	(99)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	USD	1 057 949	EUR	(968 191)	(136)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	USD	1 109 097	EUR	(1 015 000)	(143)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	USD	3 756 723	EUR	(3 438 000)	(484)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	USD	4 377 380	EUR	(4 006 000)	(564)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	USD	6 396 701	EUR	(5 854 000)	(824)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 juill. 2023	USD	9 435 516	EUR	(8 635 000)	(1 216)
UBS AG Warburg	A-1	31 juill. 2023	USD	4 365 349	CHF	(3 896 000)	(5 954)
							(4 263 327)
							(3 160 362)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(1 224 850)	20 sept. 2023	(11)	111	(1 211 650)	13 200
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	296 780	20 sept. 2023	2	112	297 111	331
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	148 390	20 sept. 2023	1	112	148 555	165
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	148 452	20 sept. 2023	1	112	148 555	103
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(10 093 725)	20 sept. 2023	(60)	127	(10 075 722)	18 005
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(338 669)	20 sept. 2023	(2)	128	(335 857)	2 812
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 177 601)	20 sept. 2023	(7)	127	(1 175 501)	2 100
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(169 459)	20 sept. 2023	(1)	128	(167 929)	1 530
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(169 459)	20 sept. 2023	(1)	128	(167 929)	1 530
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(169 294)	20 sept. 2023	(1)	128	(167 929)	1 365
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(169 294)	20 sept. 2023	(1)	128	(167 929)	1 365
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(169 170)	20 sept. 2023	(1)	128	(167 929)	1 241
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(336 932)	20 sept. 2023	(2)	127	(335 857)	1 075
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(168 591)	20 sept. 2023	(1)	127	(167 929)	662
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	425 104	29 sept. 2023	3	107	425 135	30
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(336 056)	7 sept. 2023	(2)	116	(334 093)	1 963
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(335 104)	7 sept. 2023	(2)	116	(334 093)	1 011
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(335 075)	7 sept. 2023	(2)	116	(334 093)	982
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(334 786)	7 sept. 2023	(2)	116	(334 093)	693
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(167 682)	7 sept. 2023	(1)	116	(167 047)	635
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(167 653)	7 sept. 2023	(1)	116	(167 047)	606
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(167 624)	7 sept. 2023	(1)	116	(167 047)	577
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(8 899 492)	7 sept. 2023	(46)	134	(8 881 489)	18 005
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(193 884)	7 sept. 2023	(1)	134	(193 076)	808
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(193 870)	7 sept. 2023	(1)	134	(193 076)	794
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(193 451)	7 sept. 2023	(1)	134	(193 076)	375
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(193 191)	7 sept. 2023	(1)	134	(193 076)	115
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(193 090)	7 sept. 2023	(1)	134	(193 076)	14
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(371 628)	7 sept. 2023	(2)	129	(370 733)	895
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(556 325)	7 sept. 2023	(3)	128	(556 100)	225
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(505 211)	7 sept. 2023	(3)	117	(502 872)	2 339
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(504 821)	7 sept. 2023	(3)	117	(502 872)	1 949
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(336 316)	7 sept. 2023	(2)	116	(335 248)	1 068
Contrat à terme sur obligation, position longue	(323 240)	27 sept. 2023	(2)	96	(320 649)	2 591

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
Contrat à terme sur obligation, position longue	(161 688)	27 sept. 2023	(1)	96	(160 325)	1 363
Contrat à terme sur obligation, position longue	(161 452)	27 sept. 2023	(1)	96	(160 325)	1 127
Contrat à terme sur obligation, position longue	(160 611)	27 sept. 2023	(1)	95	(160 325)	286
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(245 520)	20 sept. 2023	(2)	123	(245 060)	460
						84 395
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(109 940)	20 sept. 2023	(1)	110	(110 150)	(210)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(109 880)	20 sept. 2023	(1)	110	(110 150)	(270)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 299	20 sept. 2023	1	113	148 555	(744)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 403	20 sept. 2023	1	113	148 555	(848)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 568	20 sept. 2023	1	113	148 555	(1 013)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 609	20 sept. 2023	1	113	148 555	(1 054)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 734	20 sept. 2023	1	113	148 555	(1 179)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 837	20 sept. 2023	1	113	148 555	(1 282)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 858	20 sept. 2023	1	113	148 555	(1 303)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 878	20 sept. 2023	1	113	148 555	(1 323)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 920	20 sept. 2023	1	113	148 555	(1 365)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	298 476	20 sept. 2023	2	113	297 111	(1 365)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 961	20 sept. 2023	1	113	148 555	(1 406)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 982	20 sept. 2023	1	113	148 555	(1 427)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	298 600	20 sept. 2023	2	113	297 111	(1 489)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	150 271	20 sept. 2023	1	114	148 555	(1 716)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	299 096	20 sept. 2023	2	113	297 111	(1 985)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	299 137	20 sept. 2023	2	113	297 111	(2 026)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	299 344	20 sept. 2023	2	113	297 111	(2 233)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	300 006	20 sept. 2023	2	113	297 111	(2 895)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	448 891	20 sept. 2023	3	113	445 666	(3 225)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	746 706	20 sept. 2023	5	113	742 777	(3 929)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	449 760	20 sept. 2023	3	113	445 666	(4 094)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	449 822	20 sept. 2023	3	113	445 666	(4 156)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	747 636	20 sept. 2023	5	113	742 777	(4 859)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	599 515	20 sept. 2023	4	113	594 222	(5 293)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	748 566	20 sept. 2023	5	113	742 777	(5 789)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 801 026	20 sept. 2023	12	113	1 782 666	(18 360)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 249 421	20 sept. 2023	15	113	2 228 332	(21 089)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	4 339 890	20 sept. 2023	29	113	4 308 109	(31 781)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	270 450	29 sept. 2023	1	102	269 075	(1 375)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	270 657	29 sept. 2023	1	102	269 075	(1 582)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	271 112	29 sept. 2023	1	102	269 075	(2 037)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	271 287	29 sept. 2023	1	103	269 075	(2 212)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	271 308	29 sept. 2023	1	103	269 075	(2 233)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	271 370	29 sept. 2023	1	103	269 075	(2 295)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	271 453	29 sept. 2023	1	103	269 075	(2 378)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	272 052	29 sept. 2023	1	103	269 075	(2 977)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	541 437	29 sept. 2023	2	102	538 149	(3 288)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	542 822	29 sept. 2023	2	103	538 149	(4 673)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 350 748	29 sept. 2023	5	102	1 345 373	(5 375)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	543 566	29 sept. 2023	2	103	538 149	(5 417)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	813 830	29 sept. 2023	3	103	807 224	(6 606)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	813 954	29 sept. 2023	3	103	807 224	(6 730)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	814 326	29 sept. 2023	3	103	807 224	(7 102)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	814 760	29 sept. 2023	3	103	807 224	(7 536)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	545 685	29 sept. 2023	2	103	538 149	(7 536)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 161 115	29 sept. 2023	8	102	2 152 597	(8 518)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 086 388	29 sept. 2023	4	103	1 076 298	(10 090)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 896 331	29 sept. 2023	7	102	1 883 522	(12 809)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 628 528	29 sept. 2023	6	103	1 614 448	(14 080)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	3 512 080	29 sept. 2023	13	102	3 497 970	(14 110)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 360 776	29 sept. 2023	5	103	1 345 373	(15 403)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	3 785 427	29 sept. 2023	14	102	3 767 045	(18 382)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 171 453	29 sept. 2023	8	103	2 152 597	(18 856)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 443 350	29 sept. 2023	9	103	2 421 672	(21 678)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	4 064 186	29 sept. 2023	15	102	4 036 119	(28 067)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	10 275 121	29 sept. 2023	38	102	10 224 835	(50 286)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	14 062 303	29 sept. 2023	52	102	13 991 880	(70 423)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	7 094 483	29 sept. 2023	26	103	6 995 940	(98 543)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	122 790 918	29 sept. 2023	450	103	121 083 578	(1 707 340)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 30 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(166 399)	20 sept. 2023	(1)	126	(167 929)	(1 530)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	425 135	29 sept. 2023	3	107	425 135	0
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	141 722	29 sept. 2023	1	107	141 712	(10)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	141 733	29 sept. 2023	1	107	141 712	(21)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	141 743	29 sept. 2023	1	107	141 712	(31)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	566 889	29 sept. 2023	4	107	566 847	(42)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	283 486	29 sept. 2023	2	107	283 424	(62)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	566 930	29 sept. 2023	4	107	566 847	(83)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	142 425	29 sept. 2023	1	108	141 712	(713)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	142 436	29 sept. 2023	1	108	141 712	(724)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	142 477	29 sept. 2023	1	108	141 712	(765)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	142 487	29 sept. 2023	1	108	141 712	(775)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	142 601	29 sept. 2023	1	108	141 712	(889)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	142 891	29 sept. 2023	1	108	141 712	(1 179)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	142 901	29 sept. 2023	1	108	141 712	(1 189)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	143 077	29 sept. 2023	1	108	141 712	(1 365)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	143 180	29 sept. 2023	1	108	141 712	(1 468)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	143 201	29 sept. 2023	1	108	141 712	(1 489)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	143 376	29 sept. 2023	1	108	141 712	(1 664)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	143 387	29 sept. 2023	1	108	141 712	(1 675)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	143 397	29 sept. 2023	1	108	141 712	(1 685)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	143 542	29 sept. 2023	1	108	141 712	(1 830)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	143 790	29 sept. 2023	1	109	141 712	(2 078)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	144 028	29 sept. 2023	1	109	141 712	(2 316)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	285 760	29 sept. 2023	2	108	283 424	(2 336)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	427 740	29 sept. 2023	3	108	425 135	(2 605)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	144 317	29 sept. 2023	1	109	141 712	(2 605)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	144 327	29 sept. 2023	1	109	141 712	(2 615)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	286 360	29 sept. 2023	2	108	283 424	(2 936)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	286 815	29 sept. 2023	2	108	283 424	(3 391)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	287 001	29 sept. 2023	2	108	283 424	(3 577)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	287 497	29 sept. 2023	2	109	283 424	(4 073)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	429 477	29 sept. 2023	3	108	425 135	(4 342)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	287 849	29 sept. 2023	2	109	283 424	(4 425)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	287 911	29 sept. 2023	2	109	283 424	(4 487)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	288 035	29 sept. 2023	2	109	283 424	(4 611)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	288 221	29 sept. 2023	2	109	283 424	(4 797)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	430 128	29 sept. 2023	3	108	425 135	(4 993)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	431 245	29 sept. 2023	3	109	425 135	(6 110)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	715 330	29 sept. 2023	5	108	708 559	(6 771)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	432 299	29 sept. 2023	3	109	425 135	(7 164)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	858 893	29 sept. 2023	6	108	850 271	(8 622)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 143 288	29 sept. 2023	8	108	1 133 694	(9 594)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 145 190	29 sept. 2023	8	108	1 133 694	(11 496)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	862 428	29 sept. 2023	6	109	850 271	(12 157)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 146 431	29 sept. 2023	8	108	1 133 694	(12 737)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	866 026	29 sept. 2023	6	109	850 271	(15 755)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 009 727	29 sept. 2023	14	108	1 983 965	(25 762)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 013 057	29 sept. 2023	14	109	1 983 965	(29 092)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 155 916	29 sept. 2023	15	109	2 125 677	(30 239)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 443 547	29 sept. 2023	17	109	2 409 101	(34 446)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	4 726 299	29 sept. 2023	33	108	4 676 490	(49 809)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	3 876 182	29 sept. 2023	27	108	3 826 219	(49 963)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	4 726 980	29 sept. 2023	33	108	4 676 490	(50 490)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	3 459 141	29 sept. 2023	24	109	3 401 083	(58 058)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	3 320 630	29 sept. 2023	23	109	3 259 372	(61 258)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	5 884 356	29 sept. 2023	41	108	5 810 184	(74 172)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	11 549 495	29 sept. 2023	80	109	11 336 944	(212 545)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	360 999	20 sept. 2023	2	136	360 503	(496)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	181 822	20 sept. 2023	1	137	180 251	(1 571)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	182 029	20 sept. 2023	1	138	180 251	(1 778)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	363 398	20 sept. 2023	2	137	360 503	(2 895)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	363 894	20 sept. 2023	2	138	360 503	(3 391)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	544 972	20 sept. 2023	3	137	540 754	(4 218)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(166 946)	7 sept. 2023	(1)	116	(167 047)	(101)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(166 859)	7 sept. 2023	(1)	116	(167 047)	(188)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(1 174 269)	7 sept. 2023	(6)	136	(1 209 214)	(34 945)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle (\$)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Plus-value (moins-value) latente (\$)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(1 173 873)	7 sept. 2023	(6)	136	(1 209 214)	(35 341)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(370 242)	7 sept. 2023	(2)	128	(370 733)	(491)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(739 619)	7 sept. 2023	(4)	128	(741 467)	(1 848)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(551 552)	7 sept. 2023	(3)	127	(556 100)	(4 548)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(334 873)	7 sept. 2023	(2)	116	(335 248)	(375)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(1 167 261)	7 sept. 2023	(7)	116	(1 173 368)	(6 107)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(2 834 700)	7 sept. 2023	(17)	116	(2 849 609)	(14 909)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(6 837 302)	7 sept. 2023	(41)	116	(6 872 585)	(35 283)
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	304 556	7 sept. 2023	2	105	302 737	(1 819)
Contrat à terme sur obligation, position longue	(159 602)	27 sept. 2023	(1)	95	(160 325)	(723)
Contrat à terme sur obligation, position longue	(159 400)	27 sept. 2023	(1)	95	(160 325)	(925)
Contrat à terme sur obligation, position longue	(159 316)	27 sept. 2023	(1)	95	(160 325)	(1 009)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(122 380)	20 sept. 2023	(1)	122	(122 530)	(150)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(244 880)	20 sept. 2023	(2)	122	(245 060)	(180)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(122 160)	20 sept. 2023	(1)	122	(122 530)	(370)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(121 350)	20 sept. 2023	(1)	121	(122 530)	(1 180)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(242 740)	20 sept. 2023	(2)	121	(245 060)	(2 320)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU JAPON À 10 ANS OSE	(6 781 387)	12 sept. 2023	(5)	148	(6 800 041)	(18 654)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU JAPON À 10 ANS OSE	(13 563 736)	12 sept. 2023	(10)	148	(13 600 082)	(36 346)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU JAPON À 10 ANS OSE	(13 562 774)	12 sept. 2023	(10)	148	(13 600 082)	(37 308)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 881	15 sept. 2023	1	96	102 327	(554)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	102 960	15 sept. 2023	1	96	102 327	(633)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	410 730	15 sept. 2023	4	96	409 308	(1 422)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	308 761	15 sept. 2023	3	96	306 981	(1 780)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	156 949	20 sept. 2023	1	119	156 722	(227)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	157 136	20 sept. 2023	1	119	156 722	(414)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	314 934	20 sept. 2023	2	119	313 445	(1 489)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	158 273	20 sept. 2023	1	120	156 722	(1 551)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	317 043	20 sept. 2023	2	120	313 445	(3 598)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.-U.	634 180	20 sept. 2023	4	120	626 890	(7 290)
						(3 399 688)
						(3 315 293)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
Swaps sur titres à revenu fixe						
INF ZC USD P FIXE 2,354 % R VAR. BA	4 540 000	5 mars 2031	Bank of America	A-2	1 817 659	1 817 659
INF ZC USD P FIXE 2,354 % R VAR. BA	(4 540 000)	5 mars 2031	Bank of America	A-2	(1 194 254)	(1 194 254)
INF ZC USD PAY FIXE 1,83 % JPM	410 000	15 févr. 2050	JP Morgan	A-2	270 016	270 016
INF ZC USD REC VAR. 1,83 % JPM	(410 000)	15 févr. 2050	JP Morgan	A-2	(158 334)	(158 334)
					735 087	735 087
INF USD PAY FIXE 2,535 % REC VAR.	3 130 000	15 févr. 2052	Barclays Bank	A-2	1 838 694	1 838 694
INF USD PAY FIXE 2,535 % REC VAR.	(3 130 000)	15 févr. 2052	Barclays Bank	A-2	(1 879 202)	(1 879 202)
INF ZC USD P FIXE 3,257 % R VAR.	4 030 000	15 avr. 2027	Citigroup Global Markets Inc.	A-2	780 651	780 651
INF ZC USD P FIXE 3,257 % R VAR.	(4 030 000)	15 avr. 2027	Citigroup Global Markets Inc.	A-2	(793 823)	(793 823)
					(53 680)	(53 680)
					681 407	681 407
Swaps de taux d'intérêt :						
IRS MXN REC FIXE 9,0947 % GS	90 310 000	8 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 463 217	2 463 217
IRS MXN PAY VAR. 9,0947 % GS	(90 310 000)	8 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 285 013)	(2 285 013)
IRS MXN REC FIXE 8,84 % GS	94 015 000	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 582 657	2 582 657
IRS MXN PAY VAR. 8,84 % GS	(94 015 000)	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 441 538)	(2 441 538)
IRS MXN REC FIXE 9,053 % CME	131 150 000	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 689 590	3 689 590
IRS MXN PAY VAR. 9,053 % CME	(131 150 000)	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 405 922)	(3 405 922)
IRS INR REC VAR. 6,069 % GS	375 725 000	21 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 620 127	1 620 127
IRS INR PAY FIXE 6,069 % GS	(375 725 000)	21 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 557 834)	(1 557 834)
IRS INR PAY VAR. 6,0815 % GS	375 725 000	21 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 620 127	1 620 127
IRS INR REC FIXE 6,0815 % GS	(375 725 000)	21 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 561 043)	(1 561 043)
IRS INR REC VAR. 5,905 % GS	371 125 000	21 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 578 911	1 578 911
IRS INR PAY FIXE 5,905 % GS	(371 125 000)	21 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 476 869)	(1 476 869)
					826 410	826 410
IRS NZD REC FIXE 2,66 % UBS	24 069 050	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 880 379	1 880 379
IRS NZD PAY VAR. 2,66 % UBS	(24 069 050)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 235 493)	(3 235 493)
IRS NZD REC FIXE 2,66 % UBS	12 780 950	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	998 504	998 504
IRS NZD PAY VAR. 2,66 % UBS	(12 780 950)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 718 085)	(1 718 085)
IRS NZD REC FIXE 2,75 % GS	2 710 000	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	218 880	218 880
IRS NZD PAY VAR. 2,75 % GS	(2 710 000)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(364 293)	(364 293)
IRS MXN REC FIXE 7,84 % GS	173 070 000	10 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 361 263	3 361 263
IRS MXN PAY VAR. 7,84 % GS	(173 070 000)	10 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 734 052)	(3 734 052)
IRS ZAR REC FIXE 9,255 % GS	47 790 000	15 mars 2033	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 996 771	1 996 771
IRS ZAR PAY VAR. 9,255 % GS	(47 790 000)	15 mars 2033	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 063 390)	(2 063 390)
IRS SEK REC FIXE 3,042 % GS	59 840 000	15 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 012 485	1 012 485
IRS SEK PAY VAR. 3,042 % GS	(59 840 000)	15 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 079 119)	(1 079 119)
IRS CAD PAY FIXE 4,5 % GS	53 410 000	20 sept. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	4 486 774	4 486 774
IRS CAD REC VAR. 4,5 % GS	(53 410 000)	20 sept. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	(4 609 997)	(4 609 997)
IRS CAD PAY FIXE 4,5 % GS	26 960 000	20 sept. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 264 809	2 264 809
IRS CAD REC VAR. 4,5 % GS	(26 960 000)	20 sept. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 327 008)	(2 327 008)
IRS AUD REC FIXE 4,19 % GS	9 510 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 550 909	1 550 909
IRS AUD PAY VAR. 4,19 % GS	(9 510 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 593 273)	(1 593 273)
IRS NOK REC FIXE 3,81 % GS	70 720 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 449 205	1 449 205
IRS NOK PAY VAR. 3,81 % GS	(70 720 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 586 262)	(1 586 262)
IRS GBP PAY FIXE 5,717 % GS	20 210 000	20 sept. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 523 387	3 523 387
IRS GBP REC VAR. 5,717 % GS	(20 210 000)	20 sept. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 660 076)	(3 660 076)
					(3 227 682)	(3 227 682)
					(2 401 272)	(2 401 272)
Swaps sur rendement total						
TRS IBOXIG 296,81 3ML	2 055 000	20 sept. 2023	JP Morgan	A-2	4 201	(23 571)
TRS IBOXIG 296,81 3ML	(2 055 000)	20 sept. 2023	JP Morgan	A-2	(15 422)	(43 194)
TRS IBOXHY 309,41 3ML	1 030 000	20 sept. 2023	JP Morgan	A-2	2 105	(11 814)
TRS IBOXHY 309,41 3ML	(1 030 000)	20 sept. 2023	JP Morgan	A-2	(7 230)	(21 149)
TRS IBOXHY 308,75 3ML	3 770 000	20 sept. 2023	JP Morgan	A-2	7 706	(43 242)
TRS IBOXHY 308,75 3ML	(3 770 000)	20 sept. 2023	JP Morgan	A-2	(37 183)	(88 131)
TRS IBOXHY 309,41 3ML	7 520 000	20 déc. 2023	Morgan Stanley	A-2	15 372	(91 916)
TRS IBOXHY 307,40 3ML	(7 520 000)	20 déc. 2023	Morgan Stanley	A-2	(98 935)	(206 221)
TRS IBOXIG 295 3ML	2 060 000	20 sept. 2023	JP Morgan	A-2	4 211	(25 566)
TRS IBOXIG 295,00 3ML	(2 060 000)	20 sept. 2023	JP Morgan	A-2	(32 280)	(62 056)
TRS IBOXHY 308,25 3ML	1 030 000	20 sept. 2023	JP Morgan	A-2	2 105	(12 783)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps (suite)

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
TRS IBOXHY 308,25 3ML	(1 030 000)	20 sept. 2023	JP Morgan	A-2	(12 386)	(27 274)
TRS IBOXHY 307,8 3ML	1 025 000	20 sept. 2023	Morgan Stanley	A-2	2 095	(12 721)
TRS IBOXHY 307,80 3ML	(1 025 000)	20 sept. 2023	Morgan Stanley	A-2	(14 327)	(29 143)
TRS IBOXHY 309,50 3ML	1 035 000	20 sept. 2023	Morgan Stanley	A-2	2 116	193
TRS IBOXHY 309,50 3ML	(1 035 000)	20 sept. 2023	Morgan Stanley	A-2	(6 864)	(8 787)
					(184 716)	(707 375)

4) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel (\$)	Valeur actuelle (\$)
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %, BAR	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	153 766	9 863
CDS BRAZI, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Bofa Securities Europe SA	A-1	453 456	157 663
CDS BRAZI, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Bofa Securities Europe SA	A-1	120 739	41 843
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays Bank	A-2	32 878	22 756
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	A-2	24 351	22 545
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, CITI	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Citibank	A-2	97 097	32 418
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	39 239	22 756
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays Bank	A-2	29 356	22 756
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Morgan Stanley	A-2	35 858	22 756
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Morgan Stanley	A-2	30 944	22 756
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Morgan Stanley	A-2	24 543	22 545
CDS COLOM, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	A-2	43 008	41 037
CDS COLOM, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	42 825	41 037
CDS COLOM, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Morgan Stanley	A-2	40 320	40 665
CDS MEX 1, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, CITI	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Citibank	A-2	8 890	542
CDS MEX, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays Bank	A-2	2 738	291
CDS MEX, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARCL PLC	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	A-2	5 284	288
CDS MEX, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	9 709	576
CDS MEX, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	4 404	288
CDS MEXICAN, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays Bank	A-2	1 024	288
CDS MEXICAN, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Morgan Stanley	A-2	2 609	288
CDS REP OF BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays Bank	A-2	113 181	67 003
CDS REP OF COL, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays Bank	A-2	109 849	80 209
CDS SOAF, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	109 958	102 016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel (\$)	Valeur actuelle (\$)
CDS SOAF, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	97 067	101 101
CDS SOAF, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Morgan Stanley	A-2	45 973	50 322
CDX EMS38V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 409 856	1 099 771
CDX EMS38V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	453 565	330 828
CDX EMS38V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	315 594	228 972
CDX EMS38V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	273 664	198 551
CDX EMS38V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	65 807	58 126
CDX EMS38V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	75 042	57 583
CDX-EMSS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARC	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 128 289	924 016
CDX ITRAXX-FINSUBS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	20 919	18 829
CDX ITRAXX-FINSUBS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	20 913	18 829
						5 442 715	3 862 113
CDS CHILE, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 954)	(8 474)
CDS CHILE, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 896)	(8 474)
CDS CMBX.NA.AAA.15, PROTECTION VENDUE 0,5 %, SBI	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2064	Citigroup Global Markets Inc.	A-2	(9 483)	(7 900)
CDS CMBX.NA.BBBI, PROTECTION VENDUE 3,0 %, GS	Mensuellement	3,000 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(88 798)	(102 502)
CDS INDON, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays Bank	A-2	(5 163)	(4 644)
CDS INDON, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 513)	(12 977)
CDS INDONESIA, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays Bank	A-2	(6 250)	(4 644)
CDS MALAY, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays Bank	A-2	(12 244)	(13 867)
CDS MALAY, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(43 855)	(56 568)
CDS MALAY, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Morgan Stanley	A-2	(9 669)	(13 867)
CDS MALAYS, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BNP	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	BNP Paribas	A-1	(11 070)	(14 279)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 240)	(7 340)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARCL PLC	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	A-2	(2 045)	(7 269)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARCL PLC	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	A-2	781	(7 340)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel (\$)	Valeur actuelle (\$)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Barclays Bank	A-2	(4 601)	(7 269)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	507	(7 340)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	4 339	(22 091)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Morgan Stanley	A-2	508	(7 269)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Morgan Stanley	A-2	(4 736)	(7 269)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Morgan Stanley	A-2	(7 048)	(7 269)
CDS PHILIP, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 317)	(11 354)
CDX ITRAXX-EUROPE39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(28 204)	(32 491)
CDX ITRAXX-EUROPE39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(28 062)	(33 013)
CDX ITRAXX-EUROPE39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(28 728)	(33 275)
CDX ITRAXX-EUROPE39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(100 606)	(131 182)
CDX ITRAXX-FINSENS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(20 589)	(18 850)
CDX ITRAXX-FINSENS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(11 871)	(18 850)
CDX ITRAXX-FINSENS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(12 829)	(18 850)
CDX ITRAXX-FINSENS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(21 512)	(18 899)
CDX ITRAXX-FINSENS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(18 038)	(18 998)
CDX ITRAXX-FINSENS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(18 433)	(19 047)
CDX ITRAXX-FINSENS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(15 965)	(19 047)
CDX.NA.HY S38 V3, PROTECTION ACHETÉE, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 197	(3 606)
CDX.NA.HY S38 V3, PROTECTION ACHETÉE, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	905	(3 852)
CDX.NA.HY S38 V3, PROTECTION ACHETÉE, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	781	(5 137)
CDX.NA.HY S38 V3, PROTECTION ACHETÉE, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	596	(5 137)
CDX.NA.HY S38 V3, PROTECTION ACHETÉE, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 961)	(6 421)
CDX.NA.HY S39 V2, PROTECTION ACHETÉE, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(10 913)	(9 640)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel (\$)	Valeur actuelle (\$)
CDX.NA.HY S39 V2, PROTECTION ACHETÉE, 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 406)	(18 751)
CDX ITRAXX-XOVERS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(653)	(590)
CDX ITRAXX-XOVERS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(35 522)	(26 533)
CDX ITRAXX-XOVERS39V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 %, GS	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(33 569)	(26 828)
CDX-NAHYS40V1-5Y, protection achetée, 5 %, GOLD SACHS	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(20 484)	(19 335)
CDX-NAHYS40V1-5Y, protection achetée, 5 %, GOLD SACHS	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(22 053)	(19 530)
CDX NAIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(36 499)	(40 468)
CDX NAIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(40 067)	(40 669)
CDX NAIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(42 195)	(40 669)
CDX NAIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(43 470)	(40 669)
CDX NAIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(37 191)	(40 769)
CDX NAIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(54 392)	(70 419)
CDX NAIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(69 772)	(89 150)
CMBX.NA.BBB-14, PROTECTION VENDUE, 3,0 %, CITI	Mensuellement	3,000 %	16 déc. 2072	Citibank	A-2	(16 423)	(28 708)
JAPAN BP 1 % BNP	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2024	BNP Paribas	A-1	(127 164)	(46 507)
						(1 126 839)	(1 285 896)
						4 315 876	2 576 217

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Au 30 juin 2023, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	35,5	21,6
AA/Aa	11,0	8,4
A/A	5,9	9,1
BBB/Baa	12,1	15,1
BB/Ba	18,9	18,8
B/B	6,1	6,2
CCC/Caa	1,5	1,7
Non noté	23,9	30,8
Total	114,9	111,7

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, directement ou indirectement, par l'intermédiaire du fonds sous-jacent, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Dollar américain	93 765 916	18,4	(83 816 288)	(16,6)
Yen japonais	20 315 447	4,0	2 900 156	0,6
Réal brésilien	12 766 188	2,5	8 882 610	1,8
Euro	12 375 387	2,4	22 835 029	4,5
Rand d'Afrique du Sud	10 361 361	2,0	9 905 731	2,0
Couronne islandaise	9 106 994	1,8	8 860 110	1,8
Zloty polonais	7 468 665	1,5	(789 069)	(0,2)
Peso colombien	7 369 001	1,4	2 910 176	0,6
Roupie indonésienne	6 774 424	1,3	10 198 486	2,0
Couronne norvégienne	5 671 648	1,1	10 215 933	2,0
Livre sterling	5 655 074	1,1	5 978 528	1,2
Forint hongrois	5 320 301	1,0	4 074 749	0,8
Baht thaïlandais	4 682 471	0,9	4 807 550	1,0
Dollar de Singapour	4 043 033	0,8	743 545	0,1
Leu roumain	3 330 843	0,7	2 689 734	0,5
Couronne tchèque	2 315 841	0,5	(3 191 734)	(0,6)
Nouveau sol péruvien	1 902 615	0,4	2 164 783	0,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Ringgit de Malaisie	1 676 954	0,3	1 803 484	0,4
Couronne suédoise	1 496 671	0,3	2 021 865	0,4
Livre égyptienne	561 547	0,1	787 399	0,2
Nouveau peso uruguayen	326 323	0,1	421 665	0,1
Livre turque	295 663	0,1	(97 498)	-
Shilling kényan	257 985	0,1	-	-
Peso argentin	746	-	1 107	-
Tenge kazakh	-	-	159 003	-
Rouble russe	-	-	(838 436)	(0,2)
Won coréen	(48 181)	-	6 527 208	1,3
Dollar de Hong Kong	(195 960)	-	(172 644)	-
Peso chilien	(1 337 636)	(0,3)	507 785	0,1
Dollar néo-zélandais	(1 440 349)	(0,3)	5 122 304	1,0
Roupie indienne	(1 611 876)	(0,3)	(5 806 025)	(1,1)
Dollar australien	(2 871 001)	(0,6)	(5 326 763)	(1,1)
Peso philippin	(3 225 187)	(0,6)	5 767 561	1,1
Franc suisse	(5 762 455)	(1,1)	(5 970 741)	(1,2)
Peso mexicain	(6 712 187)	(1,3)	10 730 199	2,1
Renminbi chinois extraterritorial	(14 346 607)	(2,8)	(15 975 401)	(3,2)
Total	180 289 659	35,5	9 032 101	1,8

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 014 483 \$ (451 605 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2023	52 492 379	136 347 680	349 683 278	538 523 337
31 décembre 2022	15 146 240	104 662 444	410 826 329	530 635 013

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 54 398 259 \$ (52 345 905 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation directement ou indirectement par l'intermédiaire du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 100 009 \$ (60 987 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	10,0	2,2
Obligations		
Obligations fédérales	52,8	55,6
Obligations de sociétés	25,9	29,5
Titres adossés à des créances hypothécaires	16,8	17,7
Actions		
Services financiers	0,3	0,1
Services publics	0,1	-
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	-	-
Actifs (passifs) dérivés	(1,1)	(1,5)
Autres actifs, moins les passifs	(4,8)	(3,6)
Total	100,0	100,0

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Utilisation de dérivés par le fonds

Le fonds utilisera abondamment les dérivés et pourrait ouvrir des positions acheteur et vendeur synthétiques dans des marchés, des actifs et des groupes d'actifs. Par conséquent, le fonds pourrait utiliser les dérivés à des fins de couverture ou à des fins de placement et de gestion efficace du portefeuille. L'utilisation des dérivés dans le cadre de la stratégie de placement signifiera que le fonds pourrait, de temps à autre, détenir des positions importantes dans des actifs liquides, y compris des dépôts et des instruments du marché monétaire.

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions	2 000 174	-	-	2 000 174
Obligations	-	399 950 445	1 875 790	401 826 235
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	84 905 710	933 455	85 839 165
Fonds négociés en Bourse	197 671	-	-	197 671
Placements à court terme	-	50 857 937	-	50 857 937
Swaps	-	1 561 497	-	1 561 497
Swaps sur défaillance	-	3 862 113	-	3 862 113
Contrats à terme standardisés	84 395	-	-	84 395
Contrats de change à terme	-	1 102 965	-	1 102 965
Passifs financiers				
Swaps	-	3 466 078	-	3 466 078
Swaps sur défaillance	-	1 285 896	-	1 285 896
Contrats à terme standardisés	3 399 688	-	-	3 399 688
Contrats de change à terme	-	4 263 327	-	4 263 327

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Actions	1 219 749	-	-	1 219 749
Obligations	-	423 130 485	7 156 436	430 286 921
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	87 923 390	1 141 000	89 064 390
Placements à court terme	-	11 283 702	-	11 283 702
Swaps	-	2 329 501	-	2 329 501
Swaps sur défaillance	-	1 956 828	-	1 956 828
Contrats à terme standardisés	4 767 373	-	-	4 767 373
Contrats de change à terme	-	1 836 121	-	1 836 121
Passifs financiers				
Swaps	-	7 699 532	-	7 699 532
Swaps sur défaillance	-	81 016	-	81 016
Contrats à terme standardisés	1 286 831	-	-	1 286 831
Contrats de change à terme	-	9 606 779	-	9 606 779

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022.

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Solde d'ouverture	8 297 436	3 267 439
Achats et ventes nets	(502 798)	(10 983 162)
Transferts entrants (sortants) nets	(4 624 069)	7 652 119
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(107 163)	(7 660 219)
Latent(e)s	(254 161)	16 021 259
Solde de clôture	2 809 245	8 297 436

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, de contrats de change à terme et de swaps. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme un profit latent (perte latente) sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Effet de levier

Lorsque le fonds fait des placements dans des dérivés (contrats de change à terme, contrats à terme standardisés et swaps liés à des indices boursiers), qu'il emprunte de la trésorerie ou a recours à des ventes à découvert d'actions, de titres à revenu fixe ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut être introduit dans le fonds. Il y a effet de levier lorsque l'exposition notionnelle du fonds aux actifs sous-jacents est plus grande que le montant investi. C'est une technique de placement qui peut amplifier les gains et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes en regard de celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le fonds, et peut donner lieu à des pertes plus grandes que le montant investi dans le dérivé. L'effet de levier peut accroître la volatilité, peut nuire à la liquidité du fonds et peut amener le fonds à liquider ses positions à des moments peu judicieux.

Le fonds mesure l'effet de levier comme étant la valeur nominale sous-jacente totale des titres et (ou) des positions dans des instruments financiers dérivés, exprimée comme un ratio de l'actif total détenu par le fonds. Le fonds, peut emprunter jusqu'à 300 % de la valeur liquidative du fonds. Le fonds, étant assujéti au Règlement 81-102, est autorisé à appliquer un effet de levier à ses actifs, c'est-à-dire que l'exposition totale au risque de marché sous-jacent de tous les dérivés détenus par le fonds calculée selon une évaluation quotidienne à la valeur de marché peut être supérieure au montant de la trésorerie et des équivalents de trésorerie du fonds, y compris la trésorerie détenue à titre de dépôt de couverture pour appuyer les activités de négociation des dérivés du fonds.

Le tableau qui suit présente les ratios minimal et maximal d'effet de levier du fonds pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le ratio de l'effet de levier du fonds à la fin de la période considérée, et l'effet de levier en pourcentage de l'actif net du fonds.

Fin de la période	Ratio d'effet de levier minimal	Ratio d'effet de levier maximal	Ratio d'effet de levier à la fin de la période considérée	Pourcentage approximatif de l'actif net
30 juin 2023	1,78:1	2,58:1	2,57:1	257 %
31 décembre 2022	1,51:1	2,27:1	1,80:1	180 %

Les ratios minimal et maximal d'effet de levier ne sont pas ajustés pour tenir compte des variations du capital-actions.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2023 étaient de 90 626 \$ (153 953 \$ pour la période close le 30 juin 2022).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2023 s'élevait à 15 \$ (50 \$ pour la période close le 31 décembre 2022).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2022, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 112 005 065 \$ (4 475 457 \$ au 31 décembre 2021). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital. Le fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 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 début de la période aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	-	-
Série F	-	-	-
Série I	-	-	-

	31 décembre 2022		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	10 020	-
Série F	-	10 594	-

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			Montant net (\$)
	Actifs (passifs), montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Garantie reçue/versée (\$)	
30 juin 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1 102 965	(633 373)	-	469 592
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	3 862 113	(1 217 210)	-	2 644 903
Actifs dérivés – swaps	41 044 926	(40 394 012)	-	650 914
Total	46 010 004	(42 244 595)	-	3 765 409
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(4 263 327)	633 373	-	(3 629 954)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(1 285 896)	1 217 210	-	(68 686)
Passifs dérivés – swaps	(42 949 507)	40 394 012	-	(2 555 495)
Total	(48 498 730)	42 244 595	-	(6 254 135)
31 décembre 2022				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1 836 121	(1 662 914)	-	173 207
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	1 956 828	(21 419)	-	1 935 409
Actifs dérivés – swaps	29 949 285	(28 615 566)	-	1 333 719
Total	33 742 234	(30 299 899)	-	3 442 335
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(9 606 779)	1 662 914	-	(7 943 865)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(81 016)	21 419	-	(59 597)
Passifs dérivés – swaps	(35 319 316)	28 615 566	-	(6 703 750)
Total	(45 007 111)	30 299 899	-	(14 707 212)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 mai 2016	6 juin 2016
Titres de série F	11 mai 2016	6 juin 2016
Titres de série I	11 mai 2016	6 juin 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

1. Création des fonds

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le fiduciaire et le gestionnaire des fonds désignés individuellement le « fonds » et collectivement, les « fonds ». Le siège social du gestionnaire est situé au 1, rue York, Toronto (Ontario), Canada, M5J 0B6.

À l'exception du Fonds Repère 2025 Sun Life, du Fonds Repère 2030 Sun Life et du Fonds Repère 2035 Sun Life (les « Fonds Repère »), et du Fonds Inde Aditya Birla Sun Life et du Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life, tous les fonds sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 13 juillet 2018 et qui peut être modifiée de temps à autre.

Les Fonds Repère sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 28 août 2014, et modifiée et mise à jour de nouveau le 1^{er} janvier 2015.

Le Fonds Inde Aditya Birla Sun Life et le Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 13 juillet 2018.

Les services d'évaluation, de comptabilité et de garde des fonds sont fournis par la Fiducie RBC Services aux investisseurs. Le service de tenue des registres des porteurs de titres est fourni par International Financial Data Services (Canada) Limited.

Chaque fonds peut avoir un nombre illimité de séries de titres rachetables et peut émettre un nombre illimité de titres rachetables de chaque série. Les titres s'entendent des parts d'un fonds commun de placement. Chaque série distincte de titres rachetables est offerte selon différentes options de souscription et peut comporter des frais de gestion plus élevés ou moins élevés selon l'étendue des conseils de placement fournis.

La liste ci-après présente les séries de titres rachetables. La description de chaque série n'est pas exhaustive. Pour obtenir plus de renseignements, se reporter au prospectus simplifié ou à l'aperçu du fonds en vigueur de chaque fonds. Les frais de gestion pour chacun des fonds et leurs séries sont présentés à la note 5.

Série A : Offerte à tous les épargnants. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le taux maximal des frais de gestion à la charge de cette série de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère donné. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans son fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Série AH : Offerte à tous les épargnants. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série T5 et série T8 : Offertes à tous les épargnants. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série C : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série D et série DB : Offertes uniquement aux épargnants existants. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série F : Offerte aux épargnants qui sont des clients d'un courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance et aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série FH : Offerte aux épargnants qui sont des clients d'un courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance et aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Série F5 et série F8 : Offertes aux épargnants qui sont des clients d'un courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance et aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série de fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série FX : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série FC : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série I : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IH : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IS : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série O : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire, y compris les courtiers qui ne procèdent pas à l'évaluation de la convenance. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Série OH : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire, y compris les courtiers qui ne procèdent pas à l'évaluation de la convenance. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Les états financiers des fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque fonds au 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.

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 »).

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 »).

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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.

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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Le coût moyen des placements de portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement en portefeuille, le prix d'achat des placements en portefeuille acquis par un fonds est ajouté au coût moyen du placement en portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement en portefeuille est réduit du nombre de parts vendues multiplié par le coût moyen du placement en portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par part de chaque placement en portefeuille vendu est établi en divisant le coût du placement en portefeuille par le nombre de parts détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement en résultat et sont présentés à titre de coûts de transaction dans les états du résultat global. Les profits et les pertes réalisés à la vente des placements de portefeuille sont également calculés à partir du coût moyen, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés comme étant à la JVRN) sont évalués au coût amorti.

Les fonds évaluent leurs instruments financiers, comme les actions, les obligations et d'autres placements et dérivés portant intérêt, à la juste valeur chaque date de présentation de l'information financière. La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. L'évaluation de la juste valeur suppose que la transaction de vente de l'actif ou de transfert du passif a lieu soit sur le marché principal pour l'actif ou le passif, soit, en l'absence d'un marché principal, sur le marché le plus avantageux pour l'actif ou le passif. Le marché principal ou le marché le plus avantageux doit être accessible aux fonds.

La juste valeur de chaque type donné de placement et de dérivé, le cas échéant, est établie de la manière suivante :

- i) Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au dernier cours (lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour) à des Bourses reconnues ou par l'entremise de courtiers en valeurs mobilières reconnus à la date d'évaluation. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine la valeur qui est la plus représentative de la juste valeur dans l'écart acheteur-vendeur compte tenu des faits et circonstances en cause.
- ii) Les titres non négociés sur un marché actif sont évalués en utilisant des techniques d'évaluation à la juste valeur, de la manière établie par le gestionnaire. Ces titres comprennent ceux dont le prix est établi à l'aide d'un facteur de juste valeur provenant d'un fournisseur de services externes de juste valeur, appliqué au plus récent cours de clôture.
- iii) Les billets à court terme et les bons du Trésor sont évalués au coût ou au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur.
- iv) Les obligations, les débiteures et les autres titres de créance sont évalués au cours acheteur moyen déterminé d'après les cours communiqués par des courtiers en valeurs mobilières reconnus.
- v) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par titre la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.
- vi) Les fonds peuvent acheter et vendre des contrats de change à terme, qui sont des ententes intervenues entre deux parties pour l'achat et la vente de devises à une date ultérieure à un prix établi. Ces contrats sont généralement utilisés pour fixer la valeur en dollars canadiens des devises que le fonds achète ou vend. La valeur en dollars canadiens des contrats de change à terme est déterminée en utilisant les taux de change à terme courants fournis par un service de cotation. La juste valeur du contrat fluctuera en fonction des variations des taux de change. Le contrat est évalué à la valeur de marché quotidiennement et la variation de la juste valeur est comptabilisée comme un profit latent ou une perte latente. Lorsque le contrat est liquidé, le fonds comptabilise un profit réalisé ou une perte réalisée correspondant à la différence entre la valeur du contrat au moment où il a été conclu et la valeur au moment où il a été liquidé.
- vii) Les fonds peuvent acheter et vendre des options, qui sont comptabilisées à la date de transaction, et tous les profits ou pertes réalisés sont comptabilisés en utilisant le coût moyen des placements. Les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées sur les placements et les options englobent les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées provenant des variations des taux de change. Les primes sur options versées ou reçues par les fonds sont, aussi longtemps que les options sont en cours, reflétées dans les états de la situation financière à titre d'actif ou de passif, respectivement, et sont évaluées à un montant égal à la valeur de marché courante d'une option qui aurait pour effet de liquider la position.
- viii) Les contrats à terme standardisés sont évalués à la valeur de marché chaque jour d'évaluation selon le profit ou la perte qui aurait été réalisé si les contrats avaient été liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme une plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés. Le solde des dépôts de garantie auprès des courtiers relatif à des contrats à terme standardisés est présenté comme une marge dans les états de la situation financière.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

- ix) Les swaps sur défaillance sont évalués quotidiennement à leur juste valeur et les variations de valeur sont reflétées dans les états de la situation financière aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue ». Toute prime initiale versée ou reçue lors de la conclusion d'un swap pour compenser les différences entre les conditions énoncées du swap et les conditions du marché en vigueur (par exemple, les écarts de taux) est enregistrée aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue » des états de la situation financière et amortie en tant que profit (perte) réalisé(e) au prorata sur la durée du swap. Toute prime initiale non amortie est présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les profits ou les pertes sont réalisés à la résiliation des swaps. Les risques peuvent dépasser les montants comptabilisés dans les états de la situation financière. Ces risques comprennent les variations du rendement des instruments sous-jacents, l'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps.
- x) Les sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, les intérêts à recevoir, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir des fonds sous-jacents, les souscriptions à recevoir, les charges à payer, les rachats à payer, les distributions à payer, les sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières et les frais de gestion à payer sont évalués à leur juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur en raison de la nature à court terme de ces actifs et passifs.

d) Trésorerie et placements à court terme

La trésorerie comprend les liquidités en caisse et les placements à court terme comprennent les instruments d'emprunt échéant à moins de un an.

La trésorerie est évaluée à la juste valeur ou au coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date courante d'évaluation, qui se rapproche de la juste valeur.

e) Distributions des fonds sous-jacents

Les distributions des fonds sous-jacents sont comptabilisées dans l'exercice auquel elles sont liées. Les distributions de fonds sous-jacents peuvent comprendre une combinaison de gains (pertes) en capital, de dividendes de sociétés canadiennes et étrangères et de revenu d'intérêts.

f) Coûts de transaction

Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille, le cas échéant, sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement dans le résultat et sont présentés comme une charge distincte dans les états du résultat global.

g) Évaluation des titres rachetables et date d'évaluation

Des titres rachetables sont émis et rachetés de manière continue à leur valeur liquidative qui est déterminée, pour chaque série de titres rachetables de chaque fonds, sauf pour le Fonds du marché monétaire Sun Life, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. Le Fonds du marché monétaire Sun Life est évalué chaque jour où les banques à charte canadiennes sont ouvertes, sauf le samedi et le dimanche.

L'évaluation des titres rachetables par série est déterminée en divisant la valeur de marché totale de l'actif net de la série en question du fonds par le nombre total de titres rachetables en circulation de cette série à la fermeture des bureaux le jour de l'évaluation.

h) Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et pertes réalisés découlant de la vente de placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements et instruments dérivés correspondants.

i) Comptabilisation des revenus

- i) Le revenu d'intérêts aux fins de distribution résultant des placements dans des obligations et des placements à court terme est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement au taux d'intérêt nominal des obligations.
- ii) Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende.
- iii) Les profits (pertes) réalisé(e)s sur les placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements correspondants.
- iv) Les produits, le profit (la perte) réalisé(e) et le profit (la perte) latent(e) sont répartis entre les séries d'un fonds, proportionnellement.

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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Le dollar canadien, soit la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les fonds exercent leurs activités, est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des fonds.

Les profits ou pertes de change sont inclus au poste « Profit (perte) de change net(te) » dans les états du résultat global.

k) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables de la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

l) Fonds à séries multiples

Les gains ou pertes en capital réalisés et latents, les revenus et les charges communes (autres que les charges d'exploitation fixes et les frais de gestion fixes propres aux séries) des fonds sont répartis à chaque date d'évaluation entre les porteurs de titres proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, qui tient compte des opérations du porteur de titres datées de ce jour-là, relatives à chaque série à la date à laquelle la répartition a lieu. Les frais de gestion et les charges d'exploitation fixes sont imputés directement aux fonds. Des renseignements additionnels sur le calcul sont présentés à la note 5.

3. Estimations, hypothèses et jugements comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les résultats réels peuvent différer considérablement de ces estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements, estimations et hypothèses comptables les plus importants établis par les fonds aux fins de la préparation des états financiers.

a) Jugements

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

Le gestionnaire a déterminé que chaque fonds répond aux caractéristiques d'une entité d'investissement telle que définie par l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, les filiales sont comptabilisées à la juste valeur. Les entreprises associées sont des placements dans des entités sur lesquelles les fonds exercent une influence notable ou un contrôle conjoint, et sont toutes comptabilisées à la JVRN.

b) Estimations et hypothèses

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les fonds détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif, notamment des dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des cours (par exemple, des services d'établissement des cours) ou des indications de cours fournies par les teneurs de marché. Les cours des courtiers obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, et ne pas être contraignants et exécutoires. En l'absence de données de marché, les fonds peuvent évaluer leurs positions au moyen de leurs propres modèles, qui reposent généralement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendant de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les titres de participation d'entités non cotées reposent principalement sur des multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de négociabilité, s'il y a lieu.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs des instruments financiers présentées. Les fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la section « Présentation de la juste valeur » dans les notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des fonds.

4. Titres rachetables des fonds

Les séries de titres rachetables offertes par chaque fonds sont présentées dans les notes des états financiers propres au fonds. Les titres rachetables en circulation représentent le capital des fonds, ils n'ont aucune valeur nominale et la valeur de chaque titre rachetable est sa valeur liquidative. Le règlement du coût des titres rachetables est effectué conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières en vigueur au moment de l'émission. Les distributions faites par les fonds et réinvesties par les porteurs de titres dans des titres rachetables additionnels constituent également le capital émis des fonds.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Les titres rachetables sont rachetés à la valeur liquidative par titre du fonds. Le droit de faire racheter des titres rachetables d'un fonds peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs ou d'options ou sur un marché à terme au Canada ou à l'étranger sur lequel sont négociés des titres ou des dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente de l'actif total d'un fonds, à l'exclusion du passif du fonds, et lorsque ces titres ou ces dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse ou sur un autre marché qui représente une solution de rechange raisonnablement pratique pour le fonds.

Le gestionnaire est responsable de la gestion du capital des fonds. Le capital reçu par un fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement du fonds, ce qui inclut, pour tous les fonds, la capacité d'avoir les liquidités nécessaires pour répondre aux besoins de rachat de titres à la demande des porteurs de titres.

Les variations du capital des fonds au cours de la période sont reflétées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables.

Les fonds ont l'obligation contractuelle 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													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Fonds d'actions internationales														
Acadian Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	1,85 %	-	-	-	-	-	1,10 %	0,85 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	1,15 %	0,85 %	-	-	-	-	-	0,75 %
Fonds d'actions canadiennes														
Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes														
BlackRock Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	1,45 %	0,95 %	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes														
Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,98 %	-	-	-	-	-	-	0,48 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	1,25 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	-	0,70 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de rendement stratégique														
Dynamique Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	1,68 %	-	-	-	-	-	-	0,68 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance équilibré														
Granite Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	0,95 %	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	1,85 %	-	1,85 %	1,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-	0,85 %	0,85 %	-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	1,20 %	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	1,70 %	-	1,70 %	-	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	1,85 %	-	-	1,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	1,95 %	-	-	-	-	-	-	0,95 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	0,65 %	-	0,50 %	-	0,55 %	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	1,65 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,65 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	0,80 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	1,85 %	-	-	-	-	-	-	0,85 %	-	-	-	-	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-	0,80 %	-	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	1,25 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,55 %	-	-	-	-	0,55 %	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	-	-	0,50 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	1,30 %	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	1,90 %	-	-	-	-	-	-	0,90 %	-	-	-	-	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	2,10 %	-	-	-	-	-	1,40 %	1,10 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	1,95 %	-	-	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life**	1,50 %	-	1,50 %	-	1,45 %	-	-	0,50 %	-	-	0,50 %	-	0,45 %	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums														
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS	
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life**	1,20 %	-	1,20 %	-	-	-	-	0,45 %	-	-	0,45 %	-	-	-	
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life**	1,55 %	-	-	-	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-	
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life**	0,95 %	-	-	-	-	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-	
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life**	1,55 %	-	-	-	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	1,52 %	-	-	-	-	-	-	0,77 %	-	-	-	-	-	-	

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux frais et charges en tout temps, sans préavis.

** Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

Le taux maximal des frais de gestion à la charge de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans le fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Pour les titres de série I et de série IH, les porteurs de titres négocient et versent les frais de gestion directement. Ces frais ne dépasseront pas les frais de gestion de la série A du fonds.

Pour les titres de série O et de série OH, les porteurs de titres versent les frais de gestion directement au gestionnaire. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après :

	Série O	Série OH
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	-	-
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	0,85 %	-
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	-	-
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,45 %	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,70 %	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,80 %	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,80 %	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,85 %	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,70 %	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,85 %	-

	Série O	Série OH
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,50 %	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	0,65 %	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	0,85 %	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds Repère 2025 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,45 %	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,50 %	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	0,80 %	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Série O	Série OH
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,90 %	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	1,10 %	-
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,95 %	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life**	0,45 %	-

	Série O	Série OH
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life**	0,45 %	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	-	-

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

** Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

Chaque porteur de titres de série O et de série OH paie les frais de gestion directement au gestionnaire et est admissible à des réductions de ces frais, le cas échéant, selon la valeur des titres détenus dans un compte Gestion privée. Les frais de gestion de la série O et de la série OH sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat de titres de série O et de série OH détenus dans le compte du porteur de titres.

Le gestionnaire assume certains frais d'exploitation des fonds (à l'exception de certaines taxes, des coûts d'emprunt et des frais non gouvernementaux) en échange d'honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais comprennent, notamment, les honoraires du responsable des registres, des comptables, des auditeurs et des conseillers juridiques, les frais bancaires et les intérêts débiteurs, les frais de garde, les taxes, les frais administratifs et les coûts des systèmes, les coûts des rapports aux porteurs de titres, des prospectus et des autres documents d'information, les droits de dépôt réglementaire et les honoraires du fiduciaire pour les régimes enregistrés. Les honoraires d'administration annuels à taux fixe sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un fonds à la fin de chaque jour ouvrable. Le gestionnaire peut choisir de prendre en charge une partie des frais d'exploitation. Dans l'éventualité où un fonds maintient une position de trésorerie à découvert de façon temporaire et engage des frais d'intérêt, le gestionnaire rembourse le fonds.

Chaque fonds paie certains frais d'exploitation directement, en plus des honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais d'exploitation directs comprennent certaines taxes, des honoraires conditionnels liés au recouvrement de trop-perçus à l'étranger, les coûts d'emprunt et les frais payables aux membres du Comité d'examen indépendant (« CEI ») ou relativement à celui-ci, lesquels sont répartis entre les séries auxquelles ils s'appliquent d'une façon que le gestionnaire estime juste et raisonnable. Les honoraires et les frais payables aux membres du CEI sont répartis parmi tous les fonds de placement gérés par le gestionnaire pour lesquels le CEI a été nommé. Chaque fonds peut aussi engager des coûts se rapportant aux commissions de courtage et aux honoraires du courtier principal, y compris les coûts d'emprunt pour les ventes à découvert, et d'autres coûts liés aux opérations de portefeuille, y compris toutes taxes applicables à ces coûts.

Voici les honoraires d'administration annuels à taux fixe, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant :

	Honoraires d'administration annuels maximums																		
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	0,25 %	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,05 %	-	-	0,25 %
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,10 %	-	0,10 %	0,10 %	0,10 %	-	-	0,05 %	-	-	-	-	-	0,05 %	-	0,05 %	-	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	0,20 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,20 %	-	-	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	-	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,10 %	-	0,15 %	-	-	-	0,10 %	-	0,03 %	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,05 %	-	-	-	-	0,01 %	-	0,05 %	-	-	-	-	-	0,05 %	-	0,01 %	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	0,10 %	-	0,03 %	-	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	- 0,15 %	- 0,05 %	-	-	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	- 0,25 %	0,20 %	-	-	-	-	- 0,20 %	- 0,05 %	-	- 0,25 %	-	-
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,20 %	-	- 0,20 %	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	-	- 0,15 %	- 0,05 %	-	-	-	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life	0,20 %	- 0,20 %	-	- 0,10 %	-	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	-	- 0,05 %	0,05 %	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	0,20 %	- 0,20 %	-	-	-	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	-	-	-	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	-	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	-	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	-	- 0,03 %	-	-	-	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0,05 %	-	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	- 0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	- 0,05 %	-	-	-

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des honoraires d'administration qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

6. Imposition des fonds et répartition aux porteurs de titres

Les fonds, sauf le Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life et le Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, fiducies d'investissement à capital variable, sont admissibles comme fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Aux termes de la déclaration de fiducie, les fonds versent ou font verser aux porteurs de titres, au cours de l'année civile, la totalité du revenu net et une partie des gains en capital nets, ce qui fera en sorte que les fonds ne paieront pas d'impôt en vertu des dispositions actuelles de la Loi. En conséquence, en vertu des lois fiscales en vigueur, le revenu net et les gains en capital nets sont imposables entre les mains des porteurs de titres des fonds. Aucune provision pour impôt canadien sur le revenu n'a donc été établie dans les présents états financiers. L'année d'imposition de tous les fonds se termine le 15 décembre, à l'exception du Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, du Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, du Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life et du Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, pour lesquels l'année d'imposition se termine le 31 décembre.

Les renseignements concernant les pertes autres qu'en capital et les pertes en capital nettes par fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au fonds, le cas échéant.

Les fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées comme une charge distincte dans les états du résultat global.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Impôt indien

Les fonds qui investissent directement dans des titres de sociétés établies en Inde seront assujetties à l'impôt sur les dividendes distribués par les sociétés indiennes à un taux pouvant aller jusqu'à 20 % (majoré des surtaxes applicables) conformément à la loi intitulée *Income Tax Act, 1961* (India). En vertu de la convention entre le Canada et l'Inde tendant à éviter les doubles impositions (la « convention fiscale indo-canadienne »), les gains en capital résultant de la cession de titres par les fonds sont imposables à la fois en Inde et au Canada. Autrement dit, la convention fiscale indo-canadienne ne prévoit pas d'exemption de la double imposition pour ce qui est des gains en capital. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié des fonds.

Lorsqu'un fonds est exposé à des titres indiens, il comptabilise un passif d'impôt au titre des profits latents excédant les pertes latentes.

7. Opérations entre parties liées

Le gestionnaire fournit tous les services généraux de gestion et d'administration dont les fonds ont besoin pour mener leurs activités quotidiennes ou en coordonne la prestation, y compris les services de conseil en placement, les services de tenue des comptes et des registres et d'autres services administratifs. Le gestionnaire peut, de temps en temps, fournir des capitaux de lancement au fonds.

À titre de fiduciaire, le gestionnaire détient le titre de propriété des placements en fiducie des fonds pour le compte des porteurs de titres. En contrepartie de ses services, le gestionnaire reçoit des frais de gestion qui sont calculés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne de chaque fonds. Ces frais sont calculés quotidiennement et payables mensuellement. Le montant, y compris toutes les taxes applicables, des frais de gestion que le gestionnaire reçoit de chaque fonds est présenté au poste « Frais de gestion » des états du résultat global.

Les frais d'exploitation engagés par le gestionnaire pour le compte de chaque fonds sont considérés comme des honoraires d'administration. En vertu des modalités des documents de fiducie des fonds, il incombe à chaque fonds de payer ses frais d'administration et d'exploitation. Le gestionnaire recouvre ces frais auprès de chaque fonds à même les honoraires d'administration à taux fixe, et les montants de ces charges sont présentés au poste « Honoraires d'administration annuels à taux fixe » des états du résultat global du fonds.

Certains fonds communs 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 les membres de son groupe. Pour obtenir la liste des titres détenus par chaque fonds, veuillez consulter l'inventaire du portefeuille de placements dans les états financiers de chaque fonds. Les fonds gérés par Gestion d'actifs PMSL inc. ou les membres de son groupe peuvent investir dans des titres des Fonds PMSL.

Le cas échéant, les fonds se sont appuyés sur les instructions permanentes du CEI à l'égard d'au moins une des opérations suivantes :

- a) Opérations sur titres de la Financière Sun Life inc.;
- b) Achat ou vente de titres auprès d'un courtier lié dans le cadre duquel celui-ci a agi à titre de contrepartiste.

Les instructions permanentes exigent que les opérations sur titres conclues par le gestionnaire avec des parties liées i) soient effectuées sans ingérence de la part d'une entité liée au gestionnaire et sans tenir compte de quelque considération que ce soit à l'égard de l'entité liée au gestionnaire; ii) correspondent à l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans aucune autre considération que l'intérêt du fonds; iii) soient conformes aux politiques et procédures applicables du gestionnaire; et iv) donnent un résultat juste et raisonnable au fonds.

Le gestionnaire a conclu une entente de distribution avec Placements Financière Sun Life (Canada) inc. (le « courtier »), une société sous contrôle commun, par l'entremise de laquelle le courtier peut distribuer les fonds offerts par le gestionnaire dans les territoires où le courtier est autorisé à le faire.

Le gestionnaire est responsable de la gestion des portefeuilles de placements des fonds directement ou par l'intermédiaire de sous-conseillers.

Le gestionnaire a retenu les services d'Aditya Birla Sun Life Asset Management Company Pte. Ltd., membre de son groupe, pour agir à titre de sous-conseiller du Fonds Inde Aditya Birla Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de MFS Gestion de placements Canada limitée (« MFS GPC »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, du Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, du Fonds revenu diversifié MFS Sun Life, du Fonds croissance mondial MFS Sun Life, du Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life, du Fonds valeur mondial MFS Sun Life, du Fonds occasions internationales MFS Sun Life, du Fonds valeur international MFS Sun Life, du Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, du Fonds croissance américain MFS Sun Life, du Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life, du Fonds valeur américain MFS Sun Life, du Fonds du marché monétaire Sun Life et d'une partie du portefeuille de placements du Mandat privé d'actifs réels Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. (« SLC Canada »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, des Fonds Repère et du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, et a retenu les services de Sun Life Capital Management (U.S.) LLC (« SLC É.-U. » et, collectivement avec SLC Canada, « Gestion SLC ») à titre de sous-conseiller du Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Le gestionnaire et Gestion SLC sont des filiales entièrement détenues indirectement par la Financière Sun Life inc. La Sun Life est une filiale entièrement détenue directement par la Financière Sun Life inc. qui détient aussi une participation majoritaire indirecte dans MFS GPC.

Le gestionnaire a retenu les services de Crescent Capital Group LP et de Gestion de capital Sun Life (Canada) inc., des membres de son groupe, qui agiront à titre de sous-conseillers du Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life. La Financière Sun Life inc. détient aussi une participation majoritaire indirecte dans Crescent Capital Group LP.

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. 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.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur des placements libellés dans une devise autre que le dollar canadien (monnaie fonctionnelle des fonds) varie en raison des fluctuations des taux de change. La section « Gestion des risques financiers » des notes des états financiers propres au fonds présente tous les placements libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers et les obligations étrangères sont exposées au risque de change, puisque le cours libellé en devises est converti en dollars canadiens pour déterminer la juste valeur. Les fonds peuvent être exposés au risque de change s'il y a fluctuation défavorable de la valeur des devises.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que la fluctuation des taux d'intérêt ait une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers. Le risque de taux d'intérêt existe lorsque les fonds investissent dans des instruments financiers portant intérêt. Les fonds sont exposés au risque que la valeur de ces instruments financiers varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

iii) Autre risque de marché

L'autre risque de marché s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du marché. Les placements des fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements sur les marchés des capitaux. Le risque maximal attribuable aux instruments financiers détenus par les fonds est déterminé par la juste valeur de ceux-ci. Tous les instruments financiers sont exposés à l'autre risque de marché.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

La valeur des placements sur les divers marchés peut être touchée par l'instabilité politique, sociale et économique, des événements diplomatiques, l'imposition d'impôts et 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, à l'exception de certains passifs dérivés qui ont une échéance de douze mois ou moins.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les fonds limitent leur exposition au risque de concentration en diversifiant leurs placements et en acquérant une compréhension approfondie de chaque placement faisant partie du portefeuille.

e) Évaluation de la juste valeur

Les fonds catégorisent les passifs et les actifs comptabilisés à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur. Les fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui donne la priorité la plus élevée aux prix non ajustés publiés sur des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement (niveau 1) et la priorité la plus basse aux données d'entrée non observables (niveau 3).

Les trois niveaux de la hiérarchie de la juste valeur sont comme suit :

- 1) Niveau 1 – les cours non ajustés des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement.
- 2) Niveau 2 – les données d'entrée autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix).
- 3) Niveau 3 – les données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, l'instrument est reclassé au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, auquel cas il est classé au niveau 3. Si les actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, les prix observables pourraient ne pas être disponibles. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Toutes les évaluations de la juste valeur sont récurrentes. Les valeurs comptables des placements à court terme, des montants à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, des intérêts courus, des dividendes à recevoir, des distributions à recevoir des fonds sous-jacents, des souscriptions à recevoir, des charges à payer, des rachats à payer, des distributions à payer, des montants à payer aux courtiers en valeurs mobilières, des frais de gestion à payer et des obligations du fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables s'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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	Fonds Complément tactique Granite Sun Life	Fonds Repère 2025 Sun Life
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	Fonds Repère 2030 Sun Life
Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life	Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	Fonds croissance mondial MFS Sun Life	Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	Fonds marchés émergents Schroder Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	Fonds valeur mondial MFS Sun Life	Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	Fonds occasions internationales MFS Sun Life	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	Fonds valeur international MFS Sun Life	Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life	Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life	Fonds croissance américain MFS Sun Life	Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life	Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life	Fonds valeur américain MFS Sun Life	

Le présent document peut comprendre des renseignements obtenus par de tierces parties, y compris d'agences de notation telles que Standard & Poor's. La reproduction et la distribution de contenu de tierces parties, sous quelque forme que ce soit, sont interdites, sauf avec l'autorisation préalable écrite de la tierce partie concernée. Les tiers fournisseurs de contenu ne peuvent garantir l'exactitude, l'exhaustivité, le caractère opportun et la disponibilité des renseignements, y compris les notations, et ne sont pas responsables des erreurs ou omissions (liées à la négligence ou autre), quelle que soit la cause, ou des résultats obtenus lors de l'utilisation de ce contenu. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE DONNENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADAPTATION À UNE FIN OU À UNE UTILISATION. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE SONT PAS RESPONSABLES DES DOMMAGES, COÛTS, DÉPENSES, FRAIS JURIDIQUES OU PERTES (Y COMPRIS LES PERTES DE REVENUS ET DE PROFITS, ET LES COÛTS DE RENONCIATION OU LES PERTES LIÉES À LA NÉGLIGENCE) QU'ILS SOIENT DIRECTS, INDIRECTS, FORTUITS, EXEMPLAIRES, COMPENSATOIRES, PUNITIFS, SPÉCIAUX OU CONSÉCUTIFS À L'UTILISATION DE LEUR CONTENU, Y COMPRIS LES NOTATIONS. Les notations doivent être interprétées comme étant des déclarations d'opinions et non des déclarations de fait ou des recommandations d'achat, de vente ou de détention de titres. Elles ne reflètent ni le caractère adéquat des titres ni le caractère adéquat des titres à des fins de placement, et ne peuvent être considérées comme des conseils en placement.

Vous pouvez obtenir plus de renseignements sur chaque fonds dans notre notice annuelle, ainsi que dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds et les états financiers de chaque fonds lorsqu'ils seront disponibles. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent document, et ils en font donc légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais **1-877-344-1434** ou en vous adressant à votre conseiller. Vous pouvez trouver ces documents ainsi que d'autres renseignements sur les fonds, comme les circulaires d'information et les contrats importants, à l'adresse www.sunlifeglobalinvestments.com ou www.sedarplus.ca.

Gestion d'actifs PMSL inc.
1, rue York, bureau 3300, Toronto (Ontario) M5J 0B6
Téléphone : 1-877-344-1434 | Télécopieur : 416-979-2859
info@placementsmondiauxsunlife.com
www.placementsmondiauxsunlife.com

