
PLACEMENTS MONDIAUX SUN LIFE (CANADA) INC.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

pour la période close le 30 juin 2019

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life
Catégorie équilibrée Granite Sun Life
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life
Catégorie prudente Granite Sun Life
Catégorie croissance Granite Sun Life

Catégorie modérée Granite Sun Life
Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)
Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life
Catégorie du marché monétaire Sun Life
Catégorie valeur Sentry Sun Life

Placements
MONDIAUX  Sun Life

Table des matières

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life	2
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life	7
Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	12
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	18
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life	23
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life	28
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	33
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	38
Catégorie prudente Granite Sun Life	43
Catégorie croissance Granite Sun Life	48
Catégorie modérée Granite Sun Life	53
Catégorie Invesco canadienne Sun Life <small>(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)</small>	57
Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life	62
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life	67
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	73
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life	78
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	83
Catégorie du marché monétaire Sun Life	88
Catégorie valeur Sentry Sun Life	92
Notes des états financiers	98

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 647 863	1 796 831
Trésorerie	15 544	9 264
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	4 618	-
Souscriptions à recevoir	1 000	-
	1 669 025	1 806 095
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	85	31
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	5 618	803
Frais de gestion à payer	1 561	567
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	7 264	1 401
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 661 761	1 804 694
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	987 637	1 009 752
Série AT5	56 126	53 159
Série F	27 002	182 661
Série FT5	11 117	50 030
Série O	579 879	509 092
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,48	11,38
Série AT5	13,97	13,04
Série F	13,34	12,11
Série FT5	14,99	13,93
Série O	12,45	11,27

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	46	10
Distributions des fonds sous-jacents	8 190	8 065
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	36 374	18 431
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	154 473	2 278
Profits (pertes) net(te)s sur placements	199 083	28 784
Total des produits (de la perte)	199 083	28 784
Charges (note 5)		
Frais de gestion	9 220	10 041
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	493	513
Frais du comité d'examen indépendant	13	17
Total des charges d'exploitation	9 726	10 571
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	189 357	18 213
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	189 357	18 213
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	189 357	18 213
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	101 595	6 890
Série AT5	5 744	376
Série F	15 798	2 144
Série FT5	5 761	1 880
Série O	60 459	6 923
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	82 901	87 147
Série AT5	4 044	4 502
Série F	9 719	14 870
Série FT5	3 423	2 949
Série O	45 994	39 070
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,23	0,08
Série AT5	1,42	0,08
Série F	1,63	0,14
Série FT5	1,68	0,64
Série O	1,31	0,18

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

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 009 752 \$	1 081 937	53 159	65 910	182 661	191 693
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	101 595 \$	6 890	5 744	376	15 798	2 144
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	88 457 \$	138 983	-	3	90 346	16
Rachat d'actions rachetables	(212 637) \$	(149 576)	(2 797)	-	(261 879)	(234)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	12 329 \$	10 551	1 997	2 316	1 453	1 889
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(111 851) \$	(42)	(800)	2 319	(170 080)	1 671
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(11 859) \$	(10 257)	(667)	(2 305)	(1 377)	(1 834)
Du revenu de placement net	- \$	-	(1 310)	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(11 859) \$	(10 257)	(1 977)	(2 305)	(1 377)	(1 834)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	(22 115) \$	(3 409)	2 967	390	(155 659)	1 981
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	987 637 \$	1 078 528	56 126	66 300	27 002	193 674
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	88 739	87 742	4 075	4 427	15 089	14 781
Actions émises	7 305	11 585	-	1	7 060	6
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	984	856	144	160	113	145
Actions rachetées	(17 862)	(12 336)	(200)	-	(20 238)	(18)
Solde à la fin de la période	79 166	87 847	4 019	4 588	2 024	14 914

	Série FT5		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	50 030 \$	-	509 092	417 930	1 804 694	1 757 470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 761 \$	1 880	60 459	6 923	189 357	18 213
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	- \$	145 626	12 996	194 500	191 799	479 128
Rachat d'actions rachetables	(43 371) \$	-	(2 667)	(100 197)	(523 351)	(250 007)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	402 \$	868	6 395	3 984	22 576	19 608
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(42 969) \$	146 494	16 724	98 287	(308 976)	248 729
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(626) \$	(1 422)	(6 396)	(3 984)	(20 925)	(19 802)
Du revenu de placement net	(1 079) \$	-	-	-	(2 389)	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(1 705) \$	(1 422)	(6 396)	(3 984)	(23 314)	(19 802)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	(38 913) \$	146 952	70 787	101 226	(142 933)	247 140
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	11 117 \$	146 952	579 879	519 156	1 661 761	2 004 610
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	3 592	-	45 190	34 820	156 685	141 770
Actions émises	-	9 531	1 076	16 479	15 441	37 602
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	27	58	535	341	1 803	1 560
Actions rachetées	(2 877)	-	(219)	(8 563)	(41 396)	(20 917)
Solde à la fin de la période	742	9 589	46 582	43 077	132 533	160 015

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

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	189 357	18 213
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(36 374)	(18 431)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(154 473)	(2 278)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(8 190)	(8 065)
Achats de placements	(97 109)	(441 846)
Produit de la vente de placements	449 929	221 293
Variation des intérêts courus	-	(10)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(4 618)	(5 024)
Variation des frais de gestion à payer	994	1 313
Variation des autres créditeurs et charges à payer	54	71
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	339 570	(234 764)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(738)	(194)
Produit de l'émission d'actions rachetables	190 799	479 128
Rachat d'actions rachetables	(523 351)	(242 281)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(333 290)	236 653
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 280	1 889
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	9 264	228
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	15 544	2 117
Intérêts reçus	46	-
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds équilibré canadien				
BlackRock Sun Life, série I	118 748	1 471 112	1 647 863	
		1 471 112	1 647 863	99,16
Total des placements		1 471 112	1 647 863	99,16
Autres actifs, moins les passifs				0,84
Total de l'actif net			1 661 761	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds équilibré canadien BlackRock Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 2019 et 31 décembre 2018, le fonds sous-jacent détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

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

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	0,27	-
Total	0,27	-

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

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	180 886	10,89	151 328	8,39
Total	180 886	10,89	151 328	8,39

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou renforcé de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 044 \$ (7 566 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans le fonds 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Obligations étrangères	15,9	16,8
Technologies de l'information	5,5	4,9
Soins de santé	4,6	4,6
Consommation discrétionnaire	2,8	2,6
Consommation de base	2,4	2,3
Services de communication	1,9	1,8
Industrie	1,4	1,3
Immobilier	0,2	0,2
Services publics	0,1	0,1
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	41,9	41,5
Titres à revenu fixe canadiens	21,8	23,4
Actifs (passifs) dérivés	0,3	(0,3)
Autres actifs, moins les passifs	1,2	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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	1 647 863	-	-	1 647 863

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	1 796 831	-	-	1 796 831

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

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

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	14 311	178 539
Série AT5	984	13 748
Série F	2 024	27 002
Série FT5	741	11 117

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	14 124	160 717
Série AT5	949	12 378
Série F	1 998	24 186
Série FT5	715	9 956

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	15 286 248	12 296 783
Trésorerie	73 714	8 757
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	2 171	-
Intérêts courus	-	72
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 063	6 237
	15 363 196	12 311 849
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	103	28
Rachats à payer	3 033	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	6 495
Frais de gestion à payer	969	270
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	4 105	6 793
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 359 091	12 305 056
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	870 201	749 125
Série AT5	14 569	12 612
Série F	160 761	50 466
Série FT5	104 663	90 700
Série I	14 071 086	11 285 781
Série O	137 811	116 372
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	11,66	10,18
Série AT5	13,01	11,61
Série F	12,06	10,49
Série FT5	14,83	13,19
Série I	10,68	9,26
Série O	11,00	9,54

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	90	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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	40 526	44 797
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 974 988	217 808
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 015 604	262 615
Total des produits (de la perte)	2 015 604	262 615
Charges (note 5)		
Frais de gestion	5 234	5 339
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	560	569
Frais du comité d'examen indépendant	10	11
Total des charges d'exploitation	5 804	5 919
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 009 800	256 696
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	2 009 800	256 696
Impôt	-	2 026
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 009 800	254 670
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	117 370	9 851
Série AT5	1 937	181
Série F	9 022	1 436
Série FT5	14 233	920
Série I	1 848 469	239 868
Série O	18 769	2 414
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	75 575	80 948
Série AT5	1 102	1 005
Série F	6 799	3 141
Série FT5	6 954	693
Série I	1 250 569	1 220 433
Série O	12 389	11 497
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,55	0,12
Série AT5	1,76	0,18
Série F	1,33	0,46
Série FT5	2,05	1,33
Série I	1,48	0,20
Série O	1,51	0,21

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

Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	749 125	\$ 962 321	12 612	13 968	50 466	29 958	90 700	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	117 370	\$ 9 851	1 937	181	9 022	1 436	14 233	920
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	65 575	\$ 177 336	-	3	104 534	21 790	-	10 000
Rachat d'actions rachetables	(62 216)	\$ (252 883)	-	-	(3 306)	(11)	(315)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	5 885	\$ 32 428	433	835	418	1 012	3 010	572
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	9 244	\$ (43 119)	433	838	101 646	22 791	2 695	10 572
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(5 538)	\$ (32 210)	(93)	(823)	(373)	(990)	(668)	(571)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(320)	-	-	-	(2 297)	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(5 538)	\$ (32 210)	(413)	(823)	(373)	(990)	(2 965)	(571)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	121 076	\$ (65 478)	1 957	196	110 295	23 237	13 963	10 921
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	870 201	\$ 896 843	14 569	14 164	160 761	53 195	104 663	10 921
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	73 614	80 580	1 086	970	4 810	2 448	6 874	-
Actions émises	5 941	15 340	-	-	8 758	1 896	-	667
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	518	2 928	34	64	36	88	205	38
Actions rachetées	(5 467)	(22 063)	-	-	(277)	(1)	(22)	-
Solde à la fin de la période	74 606	76 785	1 120	1 034	13 327	4 431	7 057	705

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	11 285 781	\$ 12 194 800	116 372	128 939	12 305 056	13 329 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 848 469	\$ 239 868	18 769	2 414	2 009 800	254 670
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 715 992	\$ 1 638 494	3 250	3 864	1 889 351	1 851 487
Rachat d'actions rachetables	(779 156)	\$ (1 595 477)	(580)	(7 802)	(845 573)	(1 856 173)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	83 730	\$ 433 906	865	4 064	94 341	472 817
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	1 020 566	\$ 476 923	3 535	126	1 138 119	468 131
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(83 730)	\$ (433 905)	(865)	(4 064)	(91 267)	(472 563)
Du revenu de placement net	-	\$ -	-	-	(2 617)	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-
	(83 730)	\$ (433 905)	(865)	(4 064)	(93 884)	(472 563)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	2 785 305	\$ 282 886	21 439	(1 524)	3 054 035	250 238
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	14 071 086	\$ 12 477 686	137 811	127 415	15 359 091	13 580 224
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	1 218 717	1 136 098	12 196	11 650	1 317 297	1 231 746
Actions émises	165 293	157 119	306	367	180 298	175 389
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	8 087	43 793	81	398	8 961	47 309
Actions rachetées	(74 291)	(155 683)	(54)	(712)	(80 111)	(178 459)
Solde à la fin de la période	1 317 806	1 181 327	12 529	11 703	1 426 445	1 275 985

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

Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 009 800	254 670
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(40 526)	(44 797)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 974 988)	(217 808)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(1 776 714)	(2 534 716)
Produit de la vente de placements	794 097	1 639 550
Variation des intérêts courus	72	(22)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	878 902
Variation des frais de gestion à payer	699	651
Variation des autres créditeurs et charges à payer	75	68
Variation de l'impôt à payer	-	(1 569)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(987 485)	(25 071)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	457	254
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 894 525	1 876 562
Rachat d'actions rachetables	(842 540)	(1 854 277)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 052 442	22 539
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	64 957	(2 532)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	8 757	(30 759)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	73 714	(33 291)
Intérêts reçus	162	-
Impôt payé	-	(3 595)
Intérêts versés	-	12

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	1 320 934	14 319 429	15 286 248	
		14 319 429	15 286 248	99,53
Total des placements		14 319 429	15 286 248	99,53
Autres actifs, moins les passifs			72 843	0,47
Total de l'actif net			15 359 091	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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.

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

Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	8 655	0,06	7 981	0,06
Total	8 655	0,06	7 981	0,06

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou renforcé de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 433 \$ (399 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Au 30 juin 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 756 847 \$ (605 357 \$ au 31 décembre 2018). 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Actions		
Services financiers	31,5	32,6
Énergie	16,9	17,3
Matériaux	10,8	11,0
Industrie	11,2	9,9
Services de communication	5,5	5,8
Consommation discrétionnaire	4,1	4,2
Services publics	4,3	4,0
Technologies de l'information	5,0	3,9
Consommation de base	3,9	3,9
Immobilier	3,4	3,1
Soins de santé	2,0	1,5
Autres actifs, moins les passifs	1,4	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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	15 286 248	-	-	15 286 248
	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	12 296 783	-	-	12 296 783

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

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

Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	17 328	202 111
Série AT5	1 120	14 569
Série F	2 301	27 750
Série FT5	762	11 303
Série I	-	-

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	17 191	174 940
Série AT5	1 086	12 612
Série F	2 282	23 947
Série FT5	739	9 754
Série I	1 133	10 496

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	7 151 869	6 112 119
Trésorerie	25 056	7 409
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	43	-
Intérêts courus	-	12
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	30 226	55 455
	7 207 194	6 174 995
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	76	20
Rachats à payer	210	2 937
Distributions à payer	-	733
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	30 251	55 570
Frais de gestion à payer	1 125	349
Impôt à payer	5 585	3 675
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	37 247	63 284
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 169 947	6 111 711
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	659 842	601 720
Série AT5	35 822	35 218
Série AT8	43 069	38 982
Série F	87 654	57 937
Série FT5	11 359	9 872
Série FT8	11 359	9 872
Série I	5 930 021	5 107 636
Série O	390 821	250 474
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,68	11,27
Série AT5	14,18	12,90
Série AT8	11,80	10,88
Série F	13,59	11,99
Série FT5	15,01	13,57
Série FT8	14,39	13,20
Série I	11,32	9,98
Série O	12,38	10,92

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	44	8
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	47 954	28 042
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	889 410	140 090
Profits (pertes) net(te)s sur placements	937 408	168 140
Total des produits (de la perte)	937 408	168 140
Charges (note 5)		
Frais de gestion	6 470	6 678
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	418	437
Frais du comité d'examen indépendant	8	7
Total des charges d'exploitation	6 896	7 122
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	930 512	161 018
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	930 512	161 018
Impôt	3 847	(90)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	926 665	161 108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	86 228	15 882
Série AT5	4 894	1 303
Série AT8	5 522	653
Série F	9 186	(416)
Série FT5	1 472	864
Série FT8	1 472	864
Série I	771 497	134 709
Série O	46 394	7 249
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	53 954	56 838
Série AT5	2 576	1 911
Série AT8	3 615	2 857
Série F	5 462	3 062
Série FT5	742	686
Série FT8	768	690
Série I	540 661	384 604
Série O	30 498	22 134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,60	0,28
Série AT5	1,90	0,68
Série AT8	1,53	0,23
Série F	1,68	(0,14)
Série FT5	1,98	1,26
Série FT8	1,92	1,25
Série I	1,43	0,35
Série O	1,52	0,33

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

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	601 720	\$ 704 891	35 218	14 689	38 982	37 682	57 937	52 748
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	86 228	\$ 15 882	4 894	1 303	5 522	653	9 186	(416)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	40 178	\$ 102 396	-	24 804	-	4	57 732	8
Rachat d'actions rachetables	(68 624)	\$ (132 609)	(4 000)	(1 000)	-	-	(37 241)	(24 101)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	10 848	\$ 17 101	1 075	921	811	1 388	1 039	1 209
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(17 598)	\$ (13 112)	(2 925)	24 725	811	1 392	21 530	(22 884)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(10 508)	\$ (16 885)	(545)	(1 325)	(670)	(2 377)	(999)	(1 182)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(820)	-	(1 576)	-	-	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(10 508)	\$ (16 885)	(1 365)	(1 325)	(2 246)	(2 377)	(999)	(1 182)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	58 122	\$ (14 115)	604	24 703	4 087	(332)	29 717	(24 482)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	659 842	\$ 690 776	35 822	39 392	43 069	37 350	87 654	28 266
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	53 374	55 191	2 729	953	3 582	2 803	4 833	3 929
Actions émises	3 275	8 317	-	1 690	-	2	4 276	3
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	854	1 387	77	62	69	108	76	92
Actions rachetées	(5 470)	(10 543)	(281)	(69)	-	-	(2 733)	(1 920)
Solde à la fin de la période	52 033	54 352	2 525	2 636	3 651	2 913	6 452	2 104

	Série FT5		Série FT8		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	9 872	\$ -	9 872	-	5 107 636	3 726 701	250 474	269 830
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 472	\$ 864	1 472	864	771 497	134 709	46 394	7 249
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	\$ 10 000	-	10 000	1 460 705	1 238 987	97 425	192
Rachat d'actions rachetables	-	\$ -	-	-	(1 409 817)	(362 639)	(3 473)	(5 941)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	439	\$ 453	593	583	90 011	93 532	5 892	5 940
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	439	\$ 10 453	593	10 583	140 899	969 880	99 844	191
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(171)	\$ (452)	(171)	(582)	(90 011)	(93 532)	(5 891)	(5 940)
Du revenu de placement net	(253)	\$ -	(407)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(424)	\$ (452)	(578)	(582)	(90 011)	(93 532)	(5 891)	(5 940)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 487	\$ 10 865	1 487	10 865	822 385	1 011 057	140 347	1 500
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	11 359	\$ 10 865	11 359	10 865	5 930 021	4 737 758	390 821	271 330
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	727	-	748	-	511 874	335 584	22 945	22 197
Actions émises	-	667	-	666	131 934	113 684	8 418	16
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	30	30	42	39	8 245	8 812	493	511
Actions rachetées	-	-	-	-	(128 307)	(33 111)	(295)	(484)
Solde à la fin de la période	757	697	790	705	523 746	424 969	31 561	22 240

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

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

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

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Total	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	6 111 711 \$	4 806 541
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	926 665 \$	161 108
Opérations sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 656 040 \$	1 386 391
Rachat d'actions rachetables	(1 523 155) \$	(526 290)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	110 708 \$	121 127
Distributions capitalisées	- \$	-
	243 593 \$	981 228
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(108 966) \$	(122 275)
Du revenu de placement net	(3 056) \$	-
Remboursement de capital	- \$	-
	(112 022) \$	(122 275)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 058 236 \$	1 020 061
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	7 169 947 \$	5 826 602
Opérations sur actions rachetables		
Solde au début de la période	600 812	420 657
Actions émises	147 903	125 045
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	9 886	11 041
Actions rachetées	(137 086)	(46 127)
Solde à la fin de la période	621 515	510 616

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019	2018		2019	2018
	(\$)	(\$)		(\$)	(\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	153 340	865 790
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	926 665	161 108	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	17 647	(3 930)
Ajustements :			Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	7 409	(6 097)
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(47 954)	(28 042)	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	25 056	(10 027)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(889 410)	(140 090)	Intérêts reçus	56	1
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-	Impôt payé	(1 937)	(2 171)
Achats de placements	(1 583 339)	(1 369 623)	Intérêts versés	-	-
Produit de la vente de placements	1 455 591	508 309			
Variation des intérêts courus	12	(7)			
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-			
Variation des frais de gestion à payer	776	838			
Variation des autres créditeurs et charges à payer	56	48			
Variation de l'impôt à payer	1 910	(2 261)			
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(135 693)	(869 720)			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(2 047)	(1 148)			
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 681 269	1 390 107			
Rachat d'actions rachetables	(1 525 882)	(523 169)			

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

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life, série I	493 794	6 680 170	7 151 869	
		6 680 170	7 151 869	99,75
Total des placements		6 680 170	7 151 869	99,75
Autres actifs, moins les passifs			18 078	0,25
Total de l'actif net			7 169 947	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 2019 et 31 décembre 2018, le fonds sous-jacent détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

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

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	0,07	-
Total	0,07	-

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 259 227	17,56	1 109 471	18,15
Total	1 259 227	17,56	1 109 471	18,15

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 62 961 \$ (55 474 \$ au 31 décembre 2018). 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.

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Au 30 juin 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 239 116 \$ (204 813 \$ au 31 décembre 2018). 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Technologies de l'information	8,6	8,6
Soins de santé	7,4	8,3
Consommation discrétionnaire	4,9	4,6
Consommation de base	4,1	4,2
Services de communication	3,1	3,1
Industrie	2,4	2,4
Services publics	0,6	0,6
Immobilier	0,4	0,3
Actions		
Services financiers	21,5	22,2
Énergie	11,4	11,8
Industrie	7,5	6,7
Matériaux	7,3	7,5
Services de communication	3,7	4,0
Technologies de l'information	3,4	2,7
Consommation discrétionnaire	2,8	2,8
Services publics	2,8	2,7
Consommation de base	2,6	2,6
Immobilier	2,2	2,1
Soins de santé	1,4	1,0
Autres actifs, moins les passifs	1,9	1,8
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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	7 151 869	-	-	7 151 869

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	6 112 119	-	-	6 112 119

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	15 702	199 121
Série AT5	1 091	15 480
Série AT8	1 311	15 463
Série F	2 179	29 608
Série FT5	757	11 359
Série FT8	790	11 359
Série I	1 139	12 894

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	15 436	174 023
Série AT5	1 048	13 529
Série AT8	1 242	13 515
Série F	2 142	25 681
Série FT5	727	9 872
Série FT8	748	9 872
Série I	1 121	11 187

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

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	35 386 764	23 869 993
Trésorerie	190 471	5 790
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	137 397	39 170
	35 714 632	23 914 953
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	1 236	362
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	179	8 853
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	115 658	42 471
Frais de gestion à payer	10 727	3 250
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	127 800	54 936
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35 586 832	23 860 017
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	4 140 916	3 382 468
Série AT5	1 203 559	1 362 289
Série F	2 060 861	1 872 626
Série FT5	189 448	10 227
Série I	27 169 043	16 637 686
Série O	823 005	594 721
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,30	10,78
Série AT5	13,73	12,32
Série F	13,10	11,42
Série FT5	15,48	13,81
Série I	11,86	10,29
Série O	12,51	10,87

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	233	308
Distributions des fonds sous-jacents	935 950	527 287
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	16 448	(64 240)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 064 818	(215 605)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	4 017 449	247 750
Total des produits (de la perte)	4 017 449	247 750
Charges (note 5)		
Frais de gestion	60 295	50 441
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	6 854	5 390
Frais du comité d'examen indépendant	68	62
Total des charges d'exploitation	67 217	55 893
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 950 232	191 857
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	3 950 232	191 857
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 950 232	191 857
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	492 629	(16 104)
Série AT5	188 809	(1 743)
Série F	287 020	21 346
Série FT5	14 066	642
Série I	2 862 942	186 203
Série O	104 766	1 513
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	329 471	275 966
Série AT5	101 116	99 031
Série F	168 578	93 337
Série FT5	9 434	675
Série I	1 923 608	1 199 432
Série O	64 465	52 989
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,50	(0,06)
Série AT5	1,87	(0,02)
Série F	1,70	0,23
Série FT5	1,49	0,95
Série I	1,49	0,16
Série O	1,63	0,03

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

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	3 382 468	\$ 3 089 253	1 362 289	1 298 663	1 872 626	859 127	10 227	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	492 629	\$ (16 104)	188 809	(1 743)	287 020	21 346	14 066	642
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 013 584	\$ 966 159	46 728	216 557	389 028	611 052	165 040	10 000
Rachat d'actions rachetables	(748 400)	\$ (821 319)	(385 618)	(56 901)	(488 562)	(53 408)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	7 696	\$ 15 419	25 155	35 783	4 606	5 377	3 987	260
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	272 880	\$ 160 259	(313 735)	195 439	(94 928)	563 021	169 027	10 260
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(7 061)	\$ (15 125)	(2 853)	(6 327)	(3 857)	(5 122)	(346)	(48)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(30 951)	(36 028)	-	-	(3 526)	(211)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(7 061)	\$ (15 125)	(33 804)	(42 355)	(3 857)	(5 122)	(3 872)	(259)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	758 448	\$ 129 030	(158 730)	151 341	188 235	579 245	179 221	10 643
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	4 140 916	\$ 3 218 283	1 203 559	1 450 004	2 060 861	1 438 372	189 448	10 643
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	313 677	256 798	110 555	89 625	163 973	68 200	740	-
Actions émises	84 893	82 055	3 633	15 516	30 855	50 124	11 234	667
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	655	1 296	1 819	2 538	367	420	262	17
Actions rachetées	(62 569)	(70 436)	(28 365)	(4 112)	(37 839)	(4 262)	-	-
Solde à la fin de la période	336 656	269 713	87 642	103 567	157 356	114 482	12 236	684

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	16 637 686	\$ 11 669 396	594 721	671 956	23 860 017	17 588 395
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 862 942	\$ 186 203	104 766	1 513	3 950 232	191 857
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 723 220	\$ 4 228 697	142 647	-	10 480 247	6 032 465
Rachat d'actions rachetables	(1 054 805)	\$ (1 371 735)	(19 129)	(102 917)	(2 696 514)	(2 406 280)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	38 088	\$ 60 007	1 475	2 926	81 007	119 772
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	7 706 503	\$ 2 916 969	124 993	(99 991)	7 864 740	3 745 957
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(38 088)	\$ (60 008)	(1 475)	(2 926)	(53 680)	(89 556)
Du revenu de placement net	-	\$ -	-	-	(34 477)	(36 239)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-
	(38 088)	\$ (60 008)	(1 475)	(2 926)	(88 157)	(125 795)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	10 531 357	\$ 3 043 164	228 284	(101 404)	11 726 815	3 812 019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	27 169 043	\$ 14 712 560	823 005	570 552	35 586 832	21 400 414
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	1 617 099	1 038 663	54 731	56 535	2 260 775	1 509 821
Actions émises	762 634	385 230	12 520	-	905 769	533 592
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	3 389	5 510	124	254	6 616	10 035
Actions rachetées	(91 794)	(123 101)	(1 603)	(8 864)	(222 170)	(210 775)
Solde à la fin de la période	2 291 328	1 306 302	65 772	47 925	2 950 990	1 842 673

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 950 232	191 857
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(16 448)	64 240
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 064 818)	215 605
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(935 950)	(527 287)
Achats de placements	(9 148 010)	(5 360 817)
Produit de la vente de placements	1 721 642	1 640 089
Variation des intérêts courus	-	(11)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	(110 573)
Variation des frais de gestion à payer	7 477	6 868
Variation des autres créditeurs et charges à payer	874	741
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 485 001)	(3 879 288)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(15 824)	(7 976)
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 382 020	6 261 554
Rachat d'actions rachetables	(2 696 514)	(2 395 745)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 669 682	3 857 833
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	184 681	(21 455)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 790	(16 964)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	190 471	(38 419)
Intérêts reçus	233	297
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life, série I	2 992 412	34 696 724	35 386 764	
		34 696 724	35 386 764	99,44
Total des placements		34 696 724	35 386 764	99,44
Autres actifs, moins les passifs			200 068	0,56
Total de l'actif net			35 586 832	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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.

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Actions		
Services financiers	20,3	19,6
Industrie	9,4	8,6
Soins de santé	8,9	9,5
Technologies de l'information	8,4	8,5
Infrastructures énergétiques	8,1	7,2
Services de communication	6,7	7,3
Services publics	6,2	6,8
Consommation de base	5,7	6,9
Énergie	5,5	4,5
Consommation discrétionnaire	4,2	3,6
Matériaux	3,6	3,3
Immobilier	2,6	3,5
Actions non cotées – secteur immobilier	1,6	1,9
Autres actifs, moins les passifs	8,8	8,8
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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	35 386 764	-	-	35 386 764

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	23 869 993	-	-	23 869 993

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	760	11 767
Série I	1 229	14 578

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	740	10 227
Série I	1 227	12 625

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

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

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans le fonds sous-jacent aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 :

Fonds sous-jacent	Au 30 juin 2019	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life, série I	99	32

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2018	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life, série I	100	30

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	28 963 349	25 938 792
Trésorerie	164 580	49 600
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	429	3 762
Intérêts courus	-	527
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 128	372 901
	29 129 486	26 365 582
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	1 884	-
Rachats à payer	187	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	1 030	17 083
Frais de gestion à payer	12 390	4 046
Impôt à payer	18 020	89 399
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	33 511	110 528
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 095 975	26 255 054
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	5 467 311	5 395 651
Série AT5	410 655	431 753
Série F	2 086 245	1 292 028
Série FT5	144 359	137 273
Série I	10 694 705	8 978 348
Série O	10 292 700	10 020 001
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	11,02	10,42
Série AT5	12,24	11,85
Série F	11,78	11,07
Série FT5	14,75	14,20
Série I	10,76	10,05
Série O	11,19	10,47

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	515	427
Distributions des fonds sous-jacents	1 071 747	797 647
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(14 064)	(2 048)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 317 832	(815 254)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 376 030	(19 228)
Total des produits (de la perte)	2 376 030	(19 228)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	69 958	78 470
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	15 154	15 430
Frais du comité d'examen indépendant	153	173
Total des charges d'exploitation	85 265	94 073
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 290 765	(113 301)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	2 290 765	(113 301)
Impôt	18 020	21 905
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 272 745	(135 206)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	402 261	(91 811)
Série AT5	30 993	(6 438)
Série F	127 528	1 109
Série FT5	11 129	339
Série I	837 472	2 327
Série O	863 362	(40 732)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	509 937	621 580
Série AT5	34 265	35 861
Série F	152 540	53 934
Série FT5	9 747	673
Série I	975 262	813 637
Série O	950 154	966 185
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,79	(0,15)
Série AT5	0,90	(0,18)
Série F	0,84	0,02
Série FT5	1,14	0,50
Série I	0,86	-
Série O	0,91	(0,04)

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

Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	5 395 651	\$ 7 157 060	431 753	495 821	1 292 028	424 362	137 273	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	402 261	\$ (91 811)	30 993	(6 438)	127 528	1 109	11 129	339
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	471 472	\$ 845 456	22 676	23 554	675 282	538 151	-	10 000
Rachat d'actions rachetables	(811 416)	\$ (1 704 546)	(64 826)	(73 739)	(9 709)	(83 961)	(4 095)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	98 748	\$ 18 010	6 743	4 060	25 013	881	5 839	225
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(241 196)	\$ (841 080)	(35 407)	(46 125)	690 586	455 071	1 744	10 225
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(89 405)	\$ (9 012)	(6 656)	(621)	(23 897)	(680)	(2 329)	(13)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(10 028)	(11 720)	-	-	(3 458)	(210)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(89 405)	\$ (9 012)	(16 684)	(12 341)	(23 897)	(680)	(5 787)	(223)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	71 660	\$ (941 903)	(21 098)	(64 904)	794 217	455 500	7 086	10 341
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	5 467 311	\$ 6 215 157	410 655	430 917	2 086 245	879 862	144 359	10 341
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	517 877	646 825	36 420	37 387	116 687	36 519	9 664	-
Actions émises	43 389	77 852	1 896	1 815	59 162	47 037	-	666
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	9 128	1 558	546	310	2 106	59	400	15
Actions rachetées	(74 426)	(157 132)	(5 315)	(5 732)	(846)	(7 339)	(277)	-
Solde à la fin de la période	495 968	569 103	33 547	33 780	177 109	76 276	9 787	681

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	8 978 348	\$ 8 013 450	10 020 001	11 651 340	26 255 054	27 742 033
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	837 472	\$ 2 327	863 362	(40 732)	2 272 745	(135 206)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 627 549	\$ 1 423 217	1 278 331	382 183	4 075 310	3 222 561
Rachat d'actions rachetables	(748 664)	\$ (474 554)	(1 868 994)	(2 438 510)	(3 507 704)	(4 775 310)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	164 212	\$ 10 627	172 068	13 425	472 623	47 228
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	1 043 097	\$ 959 290	(418 595)	(2 042 902)	1 040 229	(1 505 521)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(164 212)	\$ (10 628)	(172 068)	(13 468)	(458 567)	(34 422)
Du revenu de placement net	-	\$ -	-	-	(13 486)	(11 930)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-
	(164 212)	\$ (10 628)	(172 068)	(13 468)	(472 053)	(46 352)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 716 357	\$ 950 989	272 699	(2 097 102)	2 840 921	(1 687 079)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	10 694 705	\$ 8 964 439	10 292 700	9 554 238	29 095 975	26 054 954
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	892 935	767 720	957 469	1 070 625	2 531 052	2 559 076
Actions émises	156 635	137 372	117 483	35 347	378 565	300 089
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	15 908	1 030	16 020	1 249	44 108	4 221
Actions rachetées	(71 183)	(45 764)	(170 793)	(226 956)	(322 840)	(442 923)
Solde à la fin de la période	994 295	860 358	920 179	880 265	2 630 885	2 420 463

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

Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 272 745	(135 206)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	14 064	2 048
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 317 832)	815 254
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(1 071 747)	(797 647)
Achats de placements	(3 095 473)	(1 695 700)
Produit de la vente de placements	2 433 711	3 571 880
Variation des intérêts courus	527	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	(161 786)
Variation des frais de gestion à payer	8 344	9 007
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 884	1 645
Variation de l'impôt à payer	(71 379)	(14 569)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(825 156)	1 594 926
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	570	876
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 447 083	3 234 678
Rachat d'actions rachetables	(3 507 517)	(4 736 725)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	940 136	(1 501 171)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	114 980	93 755
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	49 600	(16 291)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	164 580	77 464
Intérêts reçus	1 042	427
Impôt payé	(89 399)	(36 474)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life, série I	2 655 044	28 993 974	28 963 349	
		28 993 974	28 963 349	99,54
Total des placements		28 993 974	28 963 349	99,54
Autres actifs, moins les passifs			132 626	0,46
Total de l'actif net			29 095 975	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 2019 et 31 décembre 2018, le fonds sous-jacent détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

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

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

Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	1,94	11,23
AA/Aa	5,80	4,41
A/A	3,79	2,79
BBB/Bbb	5,34	4,30
BB/Ba	0,13	0,12
Non noté	0,21	0,77
Total	17,21	23,62

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018. 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 2019	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2018	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	11 514 705	39,57	6 930 076	26,40
Euro	1 037	-	-	-
Livre sterling	1	-	3 392	0,01
Total	11 515 743	39,57	6 933 468	26,41

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 575 787 \$ (346 673 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument 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 2019	485 756	853 414	2 737 214	4 076 384
31 décembre 2018	2 690 060	670 269	2 225 010	5 585 339

Au 30 juin 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 368 632 \$ (242 282 \$ au 31 décembre 2018). 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.

Au 30 juin 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 672 717 \$ (514 930 \$ au 31 décembre 2018). 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie de rendement stratégique Dynamique 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 sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,7	5,8
Acceptations bancaires	-	4,2
Obligations		
Obligations fédérales	0,3	1,1
Obligations provinciales	0,2	-
Obligations de sociétés	11,6	9,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2	0,2
Actions		
Énergie	3,5	3,9
Matériaux	-	1,4
Industrie	4,0	2,1
Consommation discrétionnaire	4,3	2,6
Consommation de base	2,4	2,6
Soins de santé	4,8	5,2
Services financiers	9,6	7,4
Immobilier	4,5	4,1
Technologies de l'information	2,9	1,5
Services de communication	5,5	4,8
Services publics	4,9	3,7
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	16,7	14,9
Actions canadiennes	0,5	-
Fonds de revenu et fonds de placement immobilier	1,0	1,2
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	6,1	5,2
Actifs (passifs) dérivés	0,1	(1,1)
Autres actifs, moins les passifs	15,2	19,3
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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	28 963 349	-	-	28 963 349

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	25 938 792	-	-	25 938 792

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	749	11 053
Série I	1 169	12 576

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	718	10 205
Série I	1 150	11 562

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	9 556 914	8 315 097
Trésorerie	47 632	12 295
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	10 878	180
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	105	205
	9 615 529	8 327 777
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	643	197
Rachats à payer	10 588	285
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	5 397
Frais de gestion à payer	1 728	505
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	12 959	6 384
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 602 570	8 321 393
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	812 498	677 356
Série AT5	11 460	10 171
Série F	148 795	130 474
Série FT5	10 978	9 690
Série I	8 314 979	7 161 031
Série O	303 860	332 671
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	10,29	9,17
Série AT5	12,34	11,25
Série F	10,76	9,54
Série FT5	14,58	13,22
Série I	11,36	10,01
Série O	11,28	9,94

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	96	208
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	24 471	4 580
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 145 076	38 005
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 169 643	42 793
Total des produits (de la perte)	1 169 643	42 793
Charges (note 5)		
Frais de gestion	9 807	12 682
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	3 674	3 740
Frais du comité d'examen indépendant	9	16
Total des charges d'exploitation	13 490	16 438
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	1 156 153	26 355
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	1 156 153	26 355
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 156 153	26 355
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	89 092	(15 753)
Série AT5	1 274	(136)
Série F	17 158	(1 982)
Série FT5	1 272	750
Série I	1 001 425	45 300
Série O	45 932	(1 824)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	78 753	92 544
Série AT5	915	1 007
Série F	13 768	30 310
Série FT5	742	686
Série I	729 174	607 607
Série O	30 556	33 708
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,13	(0,17)
Série AT5	1,39	(0,14)
Série F	1,25	(0,07)
Série FT5	1,71	1,09
Série I	1,37	0,07
Série O	1,50	(0,05)

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

Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	677 356	\$ 1 052 327	10 171	13 723	130 474	372 089	9 690	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	89 092	\$ (15 753)	1 274	(136)	17 158	(1 982)	1 272	750
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	150 829	\$ 196 689	-	153	4 299	75 164	-	10 000
Rachat d'actions rachetables	(104 881)	\$ (271 091)	-	-	(3 199)	(111 621)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	2 442	\$ 20 823	306	660	488	1 418	292	448
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	48 390	\$ (53 579)	306	813	1 588	(35 039)	292	10 448
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(2 340)	\$ (20 683)	(33)	(296)	(425)	(7 200)	(31)	(232)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(258)	(355)	-	-	(245)	(214)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(2 340)	\$ (20 683)	(291)	(651)	(425)	(7 200)	(276)	(446)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	135 142	\$ (90 015)	1 289	26	18 321	(44 221)	1 288	10 752
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	812 498	\$ 962 312	11 460	13 749	148 795	327 868	10 978	10 752
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	73 871	97 341	904	975	13 683	33 321	733	-
Actions émises	15 187	19 314	-	12	398	6 810	-	667
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	239	2 065	25	50	46	135	20	29
Actions rachetées	(10 312)	(26 695)	-	-	(294)	(10 080)	-	-
Solde à la fin de la période	78 985	92 025	929	1 037	13 833	30 186	753	696

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	7 161 031	\$ 5 929 386	332 671	350 952	8 321 393	7 718 477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 001 425	\$ 45 300	45 932	(1 824)	1 156 153	26 355
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	561 961	\$ 1 699 344	3 792	67 859	720 881	2 049 209
Rachat d'actions rachetables	(409 438)	\$ (279 344)	(78 535)	(51 269)	(596 053)	(713 325)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	23 486	\$ 148 450	1 071	8 698	28 085	180 497
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	176 009	\$ 1 568 450	(73 672)	25 288	152 913	1 516 381
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(23 486)	\$ (148 450)	(1 071)	(8 698)	(27 386)	(185 559)
Du revenu de placement net	-	\$ -	-	-	(503)	(569)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-
	(23 486)	\$ (148 450)	(1 071)	(8 698)	(27 889)	(186 128)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 153 948	\$ 1 465 300	(28 811)	14 766	1 281 177	1 356 608
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	8 314 979	\$ 7 394 686	303 860	365 718	9 602 570	9 075 085
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	715 508	512 669	33 461	30 493	838 160	674 799
Actions émises	50 627	151 919	338	5 957	66 550	184 679
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	2 098	13 800	96	813	2 524	16 892
Actions rachetées	(36 438)	(25 350)	(6 951)	(4 779)	(53 995)	(66 904)
Solde à la fin de la période	731 795	653 038	26 944	32 484	853 239	809 466

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

Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 156 153	26 355
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(24 471)	(4 580)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 145 076)	(38 005)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(645 002)	(1 857 698)
Produit de la vente de placements	556 637	551 982
Variation des intérêts courus	-	(249)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	1 223	1 526
Variation des autres créditeurs et charges à payer	446	501
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(100 090)	(1 320 168)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	196	(5 631)
Produit de l'émission d'actions rachetables	720 981	2 026 253
Rachat d'actions rachetables	(585 750)	(713 075)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	135 427	1 307 547
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	35 337	(12 621)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	12 295	(15 396)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	47 632	(28 017)
Intérêts reçus	96	-
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	(41)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes				
Franklin Bissett, série O	60 848	9 072 957	9 556 914	
		9 072 957	9 556 914	99,52
Total des placements		9 072 957	9 556 914	99,52
Autres actifs, moins les passifs			45 656	0,48
Total de l'actif net			9 602 570	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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.

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

Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Actions		
Services de communication	4,1	3,8
Consommation discrétionnaire	3,4	7,6
Consommation de base	9,1	8,8
Énergie	12,8	13,7
Services financiers	34,5	34,5
Industrie	14,8	14,3
Technologies de l'information	4,8	4,4
Matériaux	5,0	5,1
Immobilier	2,0	0,5
Services publics	4,0	4,0
Autres actifs, moins les passifs	5,5	3,3
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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	9 556 914	-	-	9 556 914

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	8 315 097	-	-	8 315 097

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	929	11 460
Série FT5	753	10 978
Série I	28 810	327 352

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	904	10 171
Série FT5	733	9 690
Série I	28 726	287 503

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

Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série AT5	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série F	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série O	25 mars 2015	27 mars 2015

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	190 451 971	168 460 735
Trésorerie	994 873	171 483
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	80 293
Intérêts courus	234	5 640
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	341 771	352 874
	191 788 849	169 071 025
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	27 133	8 770
Rachats à payer	288 550	18 786
Distributions à payer	-	301
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	164 651	336 712
Frais de gestion à payer	173 658	52 457
Impôt à payer	246 297	384 761
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	900 289	801 787
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	190 888 560	168 269 238
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	71 172 527	62 849 271
Série AT5	12 654 449	10 876 153
Série F	45 166 942	34 474 669
Série FT5	1 215 758	243 210
Série O	60 678 884	59 825 935
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,51	11,84
Série AT5	13,89	13,47
Série F	13,33	12,55
Série FT5	14,61	14,09
Série O	12,56	11,77

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott
Président

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	11 839	1 818
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(5 032)	261 262
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	17 414 064	4 125 528
Profits (pertes) net(te)s sur placements	17 420 871	4 388 608
Total des produits (de la perte)	17 420 871	4 388 608
Charges (note 5)		
Frais de gestion	958 431	767 813
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	156 304	127 204
Frais du comité d'examen indépendant	1 476	1 355
Total des charges d'exploitation	1 116 211	896 372
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	16 304 660	3 492 236
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	16 304 660	3 492 236
Impôt	28 081	239 639
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	16 276 579	3 252 597
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	5 802 253	1 176 217
Série AT5	1 054 599	(100 686)
Série F	3 486 900	610 456
Série FT5	45 956	537
Série O	5 886 871	1 566 073
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	5 520 847	4 585 896
Série AT5	893 087	662 808
Série F	3 064 765	1 875 200
Série FT5	48 999	684
Série O	4 949 654	4 420 935
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,05	0,26
Série AT5	1,18	(0,15)
Série F	1,14	0,33
Série FT5	0,94	0,79
Série O	1,19	0,35

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	62 849 271 \$	53 415 505	10 876 153	9 372 394	34 474 669	20 611 919
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 802 253 \$	1 176 217	1 054 599	(100 686)	3 486 900	610 456
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 845 071 \$	14 200 232	2 514 531	1 742 641	12 532 147	11 130 570
Rachat d'actions rachetables	(10 332 667) \$	(8 875 108)	(1 266 606)	(644 459)	(5 245 591)	(3 106 877)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	2 124 630 \$	1 077 821	169 367	104 216	1 125 817	424 835
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	4 637 034 \$	6 402 945	1 417 292	1 202 398	8 412 373	8 448 528
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(2 116 031) \$	(1 070 707)	(390 439)	(184 761)	(1 207 000)	(443 816)
Du revenu de placement net	- \$	(251 733)	(303 156)	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(2 116 031) \$	(1 322 440)	(693 595)	(184 761)	(1 207 000)	(443 816)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	8 323 256 \$	6 256 722	1 778 296	916 951	10 692 273	8 615 168
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	71 172 527 \$	59 672 227	12 654 449	10 289 345	45 166 942	29 227 087
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	5 309 370	4 255 379	807 196	622 260	2 747 392	1 566 684
Actions émises	1 045 144	1 143 970	183 042	118 216	953 613	854 358
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	174 376	86 960	12 121	7 049	86 517	32 388
Actions rachetées	(839 014)	(714 548)	(91 561)	(43 767)	(399 730)	(236 039)
Solde à la fin de la période	5 689 876	4 771 761	910 798	703 758	3 387 792	2 217 391

	Série FT5		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	243 210 \$	-	59 825 935	48 523 500	168 269 238	131 923 318
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	45 956 \$	537	5 886 871	1 566 073	16 276 579	3 252 597
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	956 938 \$	10 000	6 431 154	15 172 486	35 279 841	42 255 929
Rachat d'actions rachetables	(11 199) \$	-	(11 431 149)	(4 574 317)	(28 287 212)	(17 200 761)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	11 739 \$	415	1 869 477	986 156	5 301 030	2 593 443
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	957 478 \$	10 415	(3 130 518)	11 584 325	12 293 659	27 648 611
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(11 318) \$	(200)	(1 903 404)	(991 313)	(5 628 192)	(2 690 797)
Du revenu de placement net	(19 568) \$	(213)	-	-	(322 724)	(251 946)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(30 886) \$	(413)	(1 903 404)	(991 313)	(5 950 916)	(2 942 743)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	972 548 \$	10 539	852 949	12 159 085	22 619 322	27 958 465
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 215 758 \$	10 539	60 678 884	60 682 585	190 888 560	159 881 783
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	17 259	-	5 084 802	3 968 359	13 966 019	10 412 682
Actions émises	65 885	667	524 398	1 257 723	2 772 082	3 374 934
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	807	27	155 078	82 117	428 899	208 541
Actions rachetées	(760)	-	(931 242)	(376 253)	(2 262 307)	(1 370 607)
Solde à la fin de la période	83 191	694	4 833 036	4 931 946	14 904 693	12 625 550

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	16 276 579	3 252 597
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	5 032	(261 262)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(17 414 064)	(4 125 528)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(14 888 170)	(32 148 968)
Produit de la vente de placements	10 214 198	8 672 878
Variation des intérêts courus	5 406	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	121 201	109 046
Variation des autres créditeurs et charges à payer	18 363	18 301
Variation de l'impôt à payer	(138 464)	(139 947)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(5 799 919)	(24 622 883)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(650 187)	(348 993)
Produit de l'émission d'actions rachetables	35 290 944	42 358 190
Rachat d'actions rachetables	(28 017 448)	(17 200 131)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6 623 309	24 809 066
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	823 390	186 183
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	171 483	324 373
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	994 873	510 556
Intérêts reçus	17 245	1 818
Impôt payé	(166 545)	(379 586)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille équilibré Granite Sun Life, série I	13 759 489	183 686 030	190 451 971	
		183 686 030	190 451 971	99,77
Total des placements		183 686 030	190 451 971	99,77
Autres actifs, moins les passifs			436 589	0,23
Total de l'actif net			190 888 560	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du portefeuille sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	7,8	9,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	20,9	19,4
Actions internationales	9,7	11,4
Actions canadiennes	11,4	14,0
Actions équilibrées tactiques	9,3	9,2
Actions américaines	7,8	8,0
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	1,1	3,5
Titres à revenu fixe américains	6,7	5,6
Actions principalement canadiennes	3,8	4,2
Actions des marchés émergents	2,6	3,9
Titres à revenu fixe mondiaux	4,0	2,5
Obligations des marchés émergents	1,5	-
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	5,6	3,4
Actions du secteur de l'immobilier	-	1,2
Marché monétaire canadien	1,7	2
Actions mondiales	5,8	2,1
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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	190 451 971	-	-	190 451 971

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	168 460 735	-	-	168 460 735

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	-	-

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	716	10 094

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du portefeuille sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du portefeuille sous-jacent. Le portefeuille 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 d'actions ont droit à une quote-part de l'actif net du portefeuille sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au portefeuille sous-jacent. Le portefeuille sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le portefeuille sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le portefeuille sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	75 590 501	66 925 073
Trésorerie	314 418	140 566
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	70 383	-
Intérêts courus	8 684	12 405
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	157 700	380 468
	76 141 686	67 458 512
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	11 295	3 495
Rachats à payer	36 638	4 475
Distributions à payer	901	1 149
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	119 795	81 444
Frais de gestion à payer	76 739	23 187
Impôt à payer	89 278	108 448
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	334 646	222 198
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	75 807 040	67 236 314
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	33 855 677	28 761 806
Série AT5	1 120 276	1 058 733
Série AT8	3 647 204	3 160 820
Série F	14 039 349	11 940 485
Série FT5	401 227	363 910
Série FT8	286 504	65 022
Série O	22 456 803	21 885 538
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,71	12,05
Série AT5	14,17	13,76
Série AT8	11,77	11,60
Série F	13,51	12,74
Série FT5	14,57	14,07
Série FT8	13,95	13,68
Série O	12,66	11,89

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	11 463	667
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	119 566	277 124
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	7 476 944	2 008 537
Profits (pertes) net(te)s sur placements	7 607 973	2 286 328
Total des produits (de la perte)	7 607 973	2 286 328
Charges (note 5)		
Frais de gestion	428 693	360 582
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	63 562	60 019
Frais du comité d'examen indépendant	597	640
Total des charges d'exploitation	492 852	421 241
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	7 115 121	1 865 087
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	7 115 121	1 865 087
Impôt	19 516	70 441
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 095 605	1 794 646
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	2 889 576	600 263
Série AT5	123 649	20 219
Série AT8	327 843	72 929
Série F	1 320 507	238 036
Série FT5	37 857	10 381
Série FT8	11 827	628
Série O	2 384 346	852 190
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	2 540 247	2 127 363
Série AT5	95 310	82 722
Série AT8	302 379	251 029
Série F	1 017 945	666 895
Série FT5	26 824	11 742
Série FT8	13 867	689
Série O	1 843 496	2 256 840
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,14	0,28
Série AT5	1,30	0,24
Série AT8	1,08	0,29
Série F	1,30	0,36
Série FT5	1,41	0,88
Série FT8	0,85	0,91
Série O	1,29	0,38

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	28 761 806	\$ 24 410 316	1 058 733	1 366 352	3 160 820	3 069 015	11 940 485	7 582 108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 889 576	\$ 600 263	123 649	20 219	327 843	72 929	1 320 507	238 036
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 770 090	\$ 7 594 016	578 594	90 934	440 145	413 285	3 418 619	3 832 735
Rachat d'actions rachetables	(2 571 617)	\$ (3 925 942)	(576 954)	(276 748)	(28 788)	(34 970)	(2 637 884)	(1 171 605)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 250 450	\$ 575 104	28 287	28 575	38 136	67 784	534 190	187 189
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	3 448 923	\$ 4 243 178	29 927	(157 239)	449 493	446 099	1 314 925	2 848 319
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(1 244 628)	\$ (569 842)	(59 109)	(28 828)	(148 392)	(72 849)	(536 568)	(165 472)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(32 924)	(31 034)	(142 560)	(137 082)	-	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(1 244 628)	\$ (569 842)	(92 033)	(59 862)	(290 952)	(209 931)	(536 568)	(165 472)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	5 093 871	\$ 4 273 599	61 543	(196 882)	486 384	309 097	2 098 864	2 920 883
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	33 855 677	\$ 28 683 915	1 120 276	1 169 470	3 647 204	3 378 112	14 039 349	10 502 991
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	2 386 651	1 900 759	76 929	88 418	272 476	228 036	937 471	563 449
Actions émises	380 650	599 212	40 779	6 049	36 696	31 218	258 318	287 063
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	101 034	45 279	2 003	1 900	3 218	5 136	40 635	13 964
Actions rachetées	(205 150)	(310 733)	(40 639)	(18 679)	(2 401)	(2 633)	(197 197)	(87 880)
Solde à la fin de la période	2 663 185	2 234 517	79 072	77 688	309 989	261 757	1 039 227	776 596

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	363 910	\$ -	65 022	-	21 885 538	27 727 637	67 236 314	64 155 428
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	37 857	\$ 10 381	11 827	628	2 384 346	852 190	7 095 605	1 794 646
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	\$ 373 548	215 200	10 000	2 888 159	6 255 544	12 310 807	18 570 062
Rachat d'actions rachetables	(724)	\$ (12)	(1 120)	-	(4 701 240)	(7 037 251)	(10 518 327)	(12 446 528)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	24 893	\$ 5 090	6 285	564	918 036	598 437	2 800 277	1 462 743
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	24 169	\$ 378 626	220 365	10 564	(895 045)	(183 270)	4 592 757	7 586 277
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(15 218)	\$ (219)	(2 697)	(219)	(918 036)	(598 437)	(2 924 648)	(1 435 866)
Du revenu de placement net	(9 491)	\$ (4 865)	(8 013)	(344)	-	-	(192 988)	(173 325)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(24 709)	\$ (5 084)	(10 710)	(563)	(918 036)	(598 437)	(3 117 636)	(1 609 191)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	37 317	\$ 383 923	221 482	10 629	571 265	70 483	8 570 726	7 771 732
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	401 227	\$ 383 923	286 504	10 629	22 456 803	27 798 120	75 807 040	71 927 160
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	25 860	-	4 754	-	1 841 346	2 234 508	5 545 487	5 015 170
Actions émises	-	24 780	15 417	667	234 542	504 962	966 402	1 453 951
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	1 731	336	450	37	75 550	49 171	224 621	115 823
Actions rachetées	(50)	(1)	(80)	-	(378 081)	(570 085)	(823 598)	(990 011)
Solde à la fin de la période	27 541	25 115	20 541	704	1 773 357	2 218 556	5 912 912	5 594 933

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 095 605	1 794 646
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(119 566)	(277 124)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 476 944)	(2 008 537)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(7 221 703)	(12 469 647)
Produit de la vente de placements	6 120 753	7 739 543
Variation des intérêts courus	3 721	(8 684)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	53 552	51 172
Variation des autres créditeurs et charges à payer	7 800	(3 157)
Variation de l'impôt à payer	(19 170)	(71 598)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 555 952)	(5 253 386)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(317 607)	(147 558)
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 533 575	18 545 519
Rachat d'actions rachetables	(10 486 164)	(12 444 011)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 729 804	5 953 950
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	173 852	700 564
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	140 566	(31 436)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	314 418	669 128
Intérêts reçus	15 184	667
Impôt payé	(38 686)	(142 039)
Intérêts versés	-	(8 684)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I				
	5 160 712	72 475 749	75 590 501	
		72 475 749	75 590 501	99,71
Total des placements		72 475 749	75 590 501	99,71
Autres actifs, moins les passifs			216 539	0,29
Total de l'actif net			75 807 040	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du portefeuille sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	9,1	11,4
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	14,3	12,9
Actions internationales	12,0	13,8
Actions équilibrées tactiques	9,3	9,2
Actions canadiennes	13,2	16,0
Actions américaines	9,2	9,4
Actions mondiales	6,8	2,3
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	1,1	3,1
Actions principalement canadiennes	4,4	4,8
Titres à revenu fixe mondiaux	3,1	2,1
Actions des marchés émergents	3,0	4,4
Obligations des marchés émergents	1,4	-
Titres à revenu fixe américains	4,3	3,7
Actions du secteur de l'immobilier	-	1,3
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	6,4	3,8
Marché monétaire canadien	1,8	1,0
Autres actifs, moins les passifs	0,6	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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	75 590 501	-	-	75 590 501

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	66 925 073	-	-	66 925 073

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	767	11 172
Série FT8	801	11 172

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	718	10 105
Série FT8	739	10 106

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du portefeuille sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du portefeuille sous-jacent. Le portefeuille 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 d'actions ont droit à une quote-part de l'actif net du portefeuille sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au portefeuille sous-jacent. Le portefeuille sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le portefeuille sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le portefeuille sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie prudente Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	190 460 345	170 501 109
Trésorerie	1 404 501	1 261 196
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	3 684
Intérêts courus	1 816	38 554
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	451 041	232 311
	192 317 703	172 036 854
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	28 622	7 819
Rachats à payer	118 699	5 506
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	629 822	94 344
Frais de gestion à payer	151 168	47 692
Impôt à payer	239 075	662 706
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	1 167 386	818 067
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	191 150 317	171 218 787
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	80 071 677	73 395 733
Série AT5	10 125 467	8 419 825
Série F	34 390 188	26 340 728
Série FT5	2 373 722	847 408
Série O	64 189 263	62 215 093
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	11,69	11,13
Série AT5	13,06	12,75
Série F	12,27	11,64
Série FT5	14,63	14,22
Série O	12,00	11,34

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	10 547	5 655
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(135 307)	(222 866)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	13 622 048	2 668 011
Profits (pertes) net(te)s sur placements	13 497 288	2 450 800
Total des produits (de la perte)	13 497 288	2 450 800
Charges (note 5)		
Frais de gestion	835 815	806 157
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	157 760	171 300
Frais du comité d'examen indépendant	1 485	1 831
Total des charges d'exploitation	995 060	979 288
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	12 502 228	1 471 512
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	12 502 228	1 471 512
Impôt	37 403	499 950
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 464 825	971 562
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	5 035 725	95 376
Série AT5	565 587	(176)
Série F	2 002 694	140 771
Série FT5	126 748	9 805
Série O	4 734 071	725 786
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	6 725 932	6 777 505
Série AT5	669 823	487 055
Série F	2 451 122	2 042 725
Série FT5	137 737	24 204
Série O	5 462 964	7 475 791
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,75	0,01
Série AT5	0,84	-
Série F	0,82	0,07
Série FT5	0,92	0,41
Série O	0,87	0,10

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	73 395 733 \$	74 129 411	8 419 825	7 017 836	26 340 728	20 406 251
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 035 725 \$	95 376	565 587	(176)	2 002 694	140 771
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	14 976 966 \$	20 899 534	1 688 995	1 241 645	10 253 534	9 863 730
Rachat d'actions rachetables	(13 350 235) \$	(19 853 835)	(313 526)	(1 283 734)	(4 159 499)	(4 586 805)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 331 103 \$	1 030 127	128 817	117 130	436 496	284 598
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	2 957 834 \$	2 075 826	1 504 286	75 041	6 530 531	5 561 523
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(1 317 615) \$	(1 018 138)	(147 838)	(87 830)	(483 765)	(297 626)
Du revenu de placement net	- \$	-	(216 393)	(168 581)	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(1 317 615) \$	(1 018 138)	(364 231)	(256 411)	(483 765)	(297 626)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	6 675 944 \$	1 153 064	1 705 642	(181 546)	8 049 460	5 404 668
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	80 071 677 \$	75 282 475	10 125 467	6 836 290	34 390 188	25 810 919
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	6 593 237	6 398 727	660 353	504 946	2 263 358	1 699 309
Actions émises	1 305 333	1 825 555	129 157	92 423	849 535	826 973
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	115 726	88 680	9 946	8 544	36 224	23 711
Actions rachetées	(1 162 646)	(1 738 748)	(24 144)	(95 267)	(345 955)	(384 701)
Solde à la fin de la période	6 851 650	6 574 214	775 312	510 646	2 803 162	2 165 292

	Série FT5		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	847 408 \$	-	62 215 093	90 814 480	171 218 787	192 367 978
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	126 748 \$	9 805	4 734 071	725 786	12 464 825	971 562
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 485 357 \$	751 980	5 773 213	9 584 329	34 178 065	42 341 218
Rachat d'actions rachetables	(52 545) \$	(40 000)	(8 532 997)	(22 531 263)	(26 408 802)	(48 295 637)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	58 292 \$	2 061	1 106 960	1 127 192	3 061 668	2 561 108
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	1 491 104 \$	714 041	(1 652 824)	(11 819 742)	10 830 931	(3 393 311)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(40 113) \$	(1 408)	(1 107 077)	(1 132 016)	(3 096 408)	(2 537 018)
Du revenu de placement net	(51 425) \$	(7 363)	-	-	(267 818)	(175 944)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(91 538) \$	(8 771)	(1 107 077)	(1 132 016)	(3 364 226)	(2 712 962)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 526 314 \$	715 075	1 974 170	(12 225 972)	19 931 530	(5 134 711)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	2 373 722 \$	715 075	64 189 263	78 588 508	191 150 317	187 233 267
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	59 603	-	5 487 803	7 829 826	15 064 354	16 432 808
Actions émises	102 214	50 415	493 219	830 387	2 879 458	3 625 753
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	4 028	137	95 841	98 687	261 765	219 759
Actions rachetées	(3 610)	(2 687)	(728 304)	(1 961 646)	(2 264 659)	(4 183 049)
Solde à la fin de la période	162 235	47 865	5 348 559	6 797 254	15 940 918	16 095 271

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 464 825	971 562
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	135 307	222 866
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(13 622 048)	(2 668 011)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(16 904 086)	(24 309 321)
Produit de la vente de placements	10 970 753	31 034 154
Variation des intérêts courus	36 738	(1 279)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	103 476	103 848
Variation des autres créditeurs et charges à payer	20 803	20 271
Variation de l'impôt à payer	(423 631)	(441 701)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 217 863)	4 932 389
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(302 558)	(151 739)
Produit de l'émission d'actions rachetables	33 959 335	42 759 483
Rachat d'actions rachetables	(26 295 609)	(47 751 953)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 361 168	(5 144 209)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	143 305	(211 820)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 261 196	171 240
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	1 404 501	(40 580)
Intérêts reçus	47 285	4 376
Impôt payé	(461 034)	(941 651)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille prudent Granite Sun Life, série I	15 723 112	186 871 528	190 460 345	
		186 871 528	190 460 345	99,64
Total des placements		186 871 528	190 460 345	99,64
Autres actifs, moins les passifs			689 972	0,36
Total de l'actif net			191 150 317	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du portefeuille sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	3,5	3,0
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	42,0	40,9
Actions équilibrées tactiques	9,9	9,9
Titres à revenu fixe américains	10,7	9,5
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	1,5	4,7
Actions internationales	3,4	5,5
Actions canadiennes	5,1	7,0
Titres à revenu fixe mondiaux	5,7	3,7
Actions américaines	3,6	3,7
Actions principalement canadiennes	1,7	2,1
Actions des marchés émergents	0,3	1,2
Actions du secteur de l'immobilier	-	0,7
Actions mondiales	3,0	1,1
Obligations des marchés émergents	2,0	-
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	2,4	1,4
Marché monétaire canadien	4,7	5,4
Autres actifs, moins les passifs	0,5	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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	190 460 345	-	-	190 460 345

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	170 501 109	-	-	170 501 109

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	-	-

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	710	10 098

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du portefeuille sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du portefeuille sous-jacent. Le portefeuille 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 d'actions ont droit à une quote-part de l'actif net du portefeuille sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au portefeuille sous-jacent. Le portefeuille sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le portefeuille sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le portefeuille sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	58 061 638	48 060 237
Trésorerie	355 477	324 493
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	79 853	-
Intérêts courus	723	3 539
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	6 430	17 514
	58 504 121	48 405 783
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	8 561	2 469
Rachats à payer	11 527	2 000
Distributions à payer	1 426	4 443
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	74 763
Frais de gestion à payer	50 501	14 126
Impôt à payer	59 573	49 146
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	131 588	146 947
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	58 372 533	48 258 836
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	22 306 562	18 060 592
Série AT5	135 490	127 884
Série AT8	729 187	791 629
Série F	12 478 511	9 132 546
Série FT5	11 224	10 093
Série FT8	11 224	10 092
Série O	22 700 335	20 126 000
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	13,01	12,24
Série AT5	14,51	14,00
Série AT8	12,00	11,75
Série F	13,87	12,98
Série FT5	14,67	14,07
Série FT8	14,05	13,68
Série O	12,81	11,93

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	5 277	353
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	36 710	104 656
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 796 246	1 621 214
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 838 233	1 726 223
Total des produits (de la perte)	5 838 233	1 726 223
Charges (note 5)		
Frais de gestion	271 890	222 297
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	46 394	38 082
Frais du comité d'examen indépendant	439	409
Total des charges d'exploitation	318 723	260 788
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	5 519 510	1 465 435
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	5 519 510	1 465 435
Impôt	17 263	36 201
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 502 247	1 429 234
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 969 978	452 621
Série AT5	13 143	3 630
Série AT8	82 209	15 080
Série F	1 055 488	197 995
Série FT5	1 115	702
Série FT8	1 116	702
Série O	2 379 198	758 504
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	1 615 791	1 365 187
Série AT5	9 233	9 124
Série AT8	65 106	54 553
Série F	785 454	449 678
Série FT5	744	684
Série FT8	771	688
Série O	1 759 183	1 536 727
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,22	0,33
Série AT5	1,42	0,40
Série AT8	1,26	0,28
Série F	1,34	0,44
Série FT5	1,50	1,03
Série FT8	1,45	1,02
Série O	1,35	0,49

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	18 060 592	\$ 17 195 639	127 884	143 436	791 629	504 230	9 132 546	5 606 379
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 969 978	\$ 452 621	13 143	3 630	82 209	15 080	1 055 488	197 995
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 574 256	\$ 4 301 970	1 296	18	42 685	493 092	3 124 395	1 664 679
Rachat d'actions rachetables	(2 303 096)	\$ (2 821 355)	(2 700)	(2 700)	(126 479)	(228 986)	(830 120)	(815 354)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	779 064	\$ 339 855	4 292	3 518	2 059	8 288	389 916	113 231
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	3 050 224	\$ 1 820 470	2 888	836	(81 735)	272 394	2 684 191	962 556
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(774 232)	\$ (338 899)	(5 184)	(2 745)	(32 251)	(14 579)	(393 714)	(121 261)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(3 241)	(3 595)	(30 665)	(30 675)	-	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(774 232)	\$ (338 899)	(8 425)	(6 340)	(62 916)	(45 254)	(393 714)	(121 261)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	4 245 970	\$ 1 934 192	7 606	(1 874)	(62 442)	242 220	3 345 965	1 039 290
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	22 306 562	\$ 19 129 831	135 490	141 562	729 187	746 450	12 478 511	6 645 669
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	1 475 085	1 315 727	9 135	9 102	67 357	36 894	703 597	408 974
Actions émises	357 061	329 039	89	5	3 525	36 027	228 372	120 944
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	61 616	26 200	299	225	154	617	28 924	8 309
Actions rachetées	(179 068)	(217 215)	(186)	(174)	(10 288)	(16 987)	(60 980)	(59 337)
Solde à la fin de la période	1 714 694	1 453 751	9 337	9 158	60 748	56 551	899 913	478 890

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	10 093	\$ -	10 092	-	20 126 000	17 194 556	48 258 836	40 644 240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 115	\$ 702	1 116	702	2 379 198	758 504	5 502 247	1 429 234
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	\$ 10 000	-	10 000	1 884 152	4 493 767	9 626 784	10 973 526
Rachat d'actions rachetables	-	\$ -	-	-	(1 688 969)	(1 938 342)	(4 951 364)	(5 806 737)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	692	\$ 415	853	545	846 918	374 772	2 023 794	840 624
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	692	\$ 10 415	853	10 545	1 042 101	2 930 197	6 699 214	6 007 413
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(413)	\$ (200)	(413)	(200)	(846 964)	(373 944)	(2 053 171)	(851 828)
Du revenu de placement net	(263)	\$ (213)	(424)	(343)	-	-	(34 593)	(34 826)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(676)	\$ (413)	(837)	(543)	(846 964)	(373 944)	(2 087 764)	(886 654)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 131	\$ 10 704	1 132	10 704	2 574 335	3 314 757	10 113 697	6 549 993
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	11 224	\$ 10 704	11 224	10 704	22 700 335	20 509 313	58 372 533	47 194 233
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	717	-	738	-	1 686 462	1 377 959	3 943 091	3 148 656
Actions émises	-	667	-	667	152 468	362 801	741 515	850 150
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	48	27	61	36	68 925	30 497	160 027	65 911
Actions rachetées	-	-	-	-	(135 797)	(155 774)	(386 319)	(449 487)
Solde à la fin de la période	765	694	799	703	1 772 058	1 615 483	4 458 314	3 615 230

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 502 247	1 429 234
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(36 710)	(104 656)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 796 246)	(1 621 214)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(6 478 823)	(7 906 208)
Produit de la vente de placements	2 155 762	2 798 997
Variation des intérêts courus	2 816	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	36 375	30 708
Variation des autres créditeurs et charges à payer	6 092	5 241
Variation de l'impôt à payer	10 427	(39 296)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 598 060)	(5 407 194)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(66 987)	(44 919)
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 637 868	11 161 776
Rachat d'actions rachetables	(4 941 837)	(5 803 862)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	4 629 044	5 312 995
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	30 984	(94 199)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	324 493	539 680
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	355 477	445 481
Intérêts reçus	8 093	353
Impôt payé	(6 836)	(75 497)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance				
Granite Sun Life, série I	3 902 831	55 700 171	58 061 638	
		55 700 171	58 061 638	99,47
Total des placements		55 700 171	58 061 638	99,47
Autres actifs, moins les passifs			310 895	0,53
Total de l'actif net			58 372 533	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du portefeuille sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	10,4	13,6
Fonds communs de placement		
Actions internationales	14,3	16,2
Actions canadiennes	15,3	18,1
Actions équilibrées tactiques	8,5	8,7
Titres à revenu fixe canadiens	8,0	6,8
Actions mondiales	7,6	2,6
Actions américaines	10,5	10,7
Actions du secteur de l'immobilier	-	1,4
Actions principalement canadiennes	5,1	5,6
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	0,8	2,4
Actions des marchés émergents	3,3	4,8
Obligations des marchés émergents	1,3	-
Titres à revenu fixe américains	2,4	1,7
Titres à revenu fixe mondiaux	2,6	1,6
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	7,3	4,3
Marché monétaire canadien	1,7	1,0
Autres actifs, moins les passifs	0,9	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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	58 061 638	-	-	58 061 638

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	48 060 237	-	-	48 060 237

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	1 105	16 042
Série FT5	765	11 224
Série FT8	799	11 224

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	1 036	14 506
Série FT5	717	10 093
Série FT8	738	10 093

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du portefeuille sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du portefeuille sous-jacent. Le portefeuille 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 d'actions ont droit à une quote-part de l'actif net du portefeuille sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au portefeuille sous-jacent. Le portefeuille sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le portefeuille sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le portefeuille sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie modérée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	130 381 720	113 901 049
Trésorerie	528 246	574 280
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	40 038	536 184
Intérêts courus	7 487	5 608
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	2 373
Souscriptions à recevoir	68 613	65 601
	131 026 104	115 085 095
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	19 641	-
Rachats à payer	46 000	43 300
Distributions à payer	5 414	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	35 818	31 010
Frais de gestion à payer	112 944	34 651
Impôt à payer	103 550	317 468
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	323 367	426 429
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	130 702 737	114 658 666
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	48 992 836	45 310 048
Série AT5	8 396 869	7 723 105
Série F	19 439 524	15 458 182
Série FT5	7 310 628	1 980 358
Série O	46 562 880	44 186 973
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,30	11,68
Série AT5	13,70	13,33
Série F	13,11	12,38
Série FT5	14,61	14,14
Série O	12,49	11,75

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	4 894	4 485
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	94 198	148 432
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	10 770 551	2 208 238
Profits (pertes) net(te)s sur placements	10 869 643	2 361 155
Total des produits (de la perte)	10 869 643	2 361 155
Charges (note 5)		
Frais de gestion	629 438	538 088
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	108 268	92 232
Frais du comité d'examen indépendant	1 019	978
Total des charges d'exploitation	738 725	631 298
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	10 130 918	1 729 857
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	10 130 918	1 729 857
Impôt	60 602	156 400
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 070 316	1 573 457
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	3 702 985	465 817
Série AT5	617 847	57 552
Série F	1 405 329	169 106
Série FT5	346 547	23 408
Série O	3 997 608	857 574
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	3 982 690	3 645 334
Série AT5	581 152	498 450
Série F	1 356 947	702 971
Série FT5	377 071	52 895
Série O	3 776 235	3 580 609
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,93	0,13
Série AT5	1,06	0,12
Série F	1,04	0,24
Série FT5	0,92	0,44
Série O	1,06	0,24

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	45 310 048 \$	42 756 718	7 723 105	7 026 318	15 458 182	6 507 862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 702 985 \$	465 817	617 847	57 552	1 405 329	169 106
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 170 939 \$	9 614 280	1 108 733	2 003 377	5 467 447	6 143 450
Rachat d'actions rachetables	(7 200 557) \$	(7 266 242)	(789 203)	(1 585 425)	(2 877 596)	(1 013 788)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 242 617 \$	766 299	135 853	101 385	421 388	132 172
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	1 212 999 \$	3 114 337	455 383	519 337	3 011 239	5 261 834
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(1 233 196) \$	(760 327)	(204 673)	(128 765)	(435 226)	(134 693)
Du revenu de placement net	- \$	-	(194 793)	(182 785)	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(1 233 196) \$	(760 327)	(399 466)	(311 550)	(435 226)	(134 693)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	3 682 788 \$	2 819 827	673 764	265 339	3 981 342	5 296 247
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	48 992 836 \$	45 576 545	8 396 869	7 291 657	19 439 524	11 804 109
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	3 878 549	3 470 513	579 263	474 747	1 248 797	504 166
Actions émises	593 369	790 235	80 942	137 978	425 109	480 792
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	103 060	62 732	9 996	6 848	32 802	10 279
Actions rachetées	(592 411)	(597 809)	(57 324)	(110 448)	(223 609)	(79 381)
Solde à la fin de la période	3 982 567	3 725 671	612 877	509 125	1 483 099	915 856

	Série FT5		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 980 358 \$	-	44 186 973	42 258 953	114 658 666	98 549 851
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	346 547 \$	23 408	3 997 608	857 574	10 070 316	1 573 457
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 144 715 \$	1 221 289	2 907 497	5 682 202	21 799 331	24 664 598
Rachat d'actions rachetables	(56 643) \$	(10 586)	(4 505 710)	(3 701 325)	(15 429 709)	(13 577 366)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	105 371 \$	18 479	1 156 694	735 436	3 061 923	1 753 771
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	5 193 443 \$	1 229 182	(441 519)	2 716 313	9 431 545	12 841 003
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(57 819) \$	(687)	(1 180 182)	(726 555)	(3 111 096)	(1 751 027)
Du revenu de placement net	(151 901) \$	(19 420)	-	-	(346 694)	(202 205)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(209 720) \$	(20 107)	(1 180 182)	(726 555)	(3 457 790)	(1 953 232)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	5 330 270 \$	1 232 483	2 375 907	2 847 332	16 044 071	12 461 228
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	7 310 628 \$	1 232 483	46 562 880	45 106 285	130 702 737	111 011 079
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	140 056	-	3 761 714	3 479 109	9 608 379	7 928 535
Actions émises	356 841	81 073	237 780	470 186	1 694 041	1 960 264
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	7 299	1 230	96 289	61 644	249 446	142 733
Actions rachetées	(3 876)	(690)	(367 605)	(307 659)	(1 244 825)	(1 095 987)
Solde à la fin de la période	500 320	81 613	3 728 178	3 703 280	10 307 041	8 935 545

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 070 316	1 573 457
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(94 198)	(148 432)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(10 770 551)	(2 208 238)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(13 359 551)	(14 270 226)
Produit de la vente de placements	8 244 583	5 525 507
Variation des intérêts courus	(1 879)	(17 479)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	2 373	-
Variation des frais de gestion à payer	78 293	74 235
Variation des autres créditeurs et charges à payer	19 641	1 220
Variation de l'impôt à payer	(213 918)	(181 960)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(6 024 891)	(9 651 916)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(390 453)	(199 488)
Produit de l'émission d'actions rachetables	21 796 319	24 261 332
Rachat d'actions rachetables	(15 427 009)	(13 496 696)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	5 978 857	10 565 148
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(46 034)	913 232
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	574 280	70 153
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	528 246	983 385
Intérêts reçus	3 015	4 485
Impôt payé	(274 520)	(338 360)
Intérêts versés	-	(17 479)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille modéré Granite Sun Life, série I	9 550 375	125 465 261	130 381 720	
		125 465 261	130 381 720	99,75
Total des placements		125 465 261	130 381 720	99,75
Autres actifs, moins les passifs			321 017	0,25
Total de l'actif net			130 702 737	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie modérée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « portefeuille sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 portefeuille 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.

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du portefeuille sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	6,4	6,7
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	26,5	25,2
Actions équilibrées tactiques	9,6	9,4
Actions canadiennes	9,1	11,4
Actions internationales	7,4	9,5
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	1,2	4,0
Titres à revenu fixe mondiaux	4,9	2,9
Actions américaines	6,4	6,6
Actions mondiales	4,5	1,7
Actions principalement canadiennes	3,0	3,5
Actions du secteur de l'immobilier	-	1,2
Obligations des marchés émergents	1,6	-
Titres à revenu fixe américains	8,4	7,3
Actions des marchés émergents	1,9	2,6
Marché monétaire canadien	4,4	4,7
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	4,2	2,7
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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	130 381 720	-	-	130 381 720

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	113 901 049	-	-	113 901 049

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du portefeuille sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du portefeuille sous-jacent. Le portefeuille 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 d'actions ont droit à une quote-part de l'actif net du portefeuille sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au portefeuille sous-jacent. Le portefeuille sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le portefeuille sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le portefeuille sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie Invesco canadienne Sun Life

(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	596 020	1 912 036
Trésorerie	6 847	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	50
	602 867	1 912 086
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	364
Charges à payer	79	46
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	50
Frais de gestion à payer	571	180
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	650	640
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	602 217	1 911 446
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	284 883	259 162
Série AT5	9 690	8 768
Série F	10 168	9 150
Série FT5	10 464	9 417
Série I	276 838	1 615 793
Série O	10 174	9 156
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	8,55	7,80
Série AT5	10,24	9,56
Série F	8,96	8,13
Série FT5	13,91	12,92
Série I	9,47	8,54
Série O	9,40	8,49

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	1	1
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	52 121	7 408
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	157 613	(30 241)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	209 735	(22 832)
Total des produits (de la perte)	209 735	(22 832)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	3 306	3 490
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	764	808
Frais du comité d'examen indépendant	2	16
Total des charges d'exploitation	4 072	4 314
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	205 663	(27 146)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	205 663	(27 146)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	205 663	(27 146)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	27 077	(6 912)
Série AT5	909	(252)
Série F	1 004	(204)
Série FT5	1 033	428
Série I	174 580	(19 795)
Série O	1 060	(411)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	33 503	33 043
Série AT5	931	851
Série F	1 131	1 091
Série FT5	740	684
Série I	158 947	155 281
Série O	1 082	2 705
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,81	(0,21)
Série AT5	0,98	(0,30)
Série F	0,89	(0,19)
Série FT5	1,40	0,63
Série I	1,10	(0,13)
Série O	0,98	(0,15)

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

Catégorie Invesco canadienne Sun Life (suite)

(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	259 162	\$ 248 357	8 768	10 012	9 150	10 329	9 417	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	27 077	\$ (6 912)	909	(252)	1 004	(204)	1 033	428
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 029	\$ 90 459	-	2	-	3	-	10 000
Rachat d'actions rachetables	(6 542)	\$ (16 791)	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	2 166	\$ 5 885	303	449	85	199	326	411
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	653	\$ 79 553	303	451	85	202	326	10 411
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(2 009)	\$ (5 786)	(67)	(184)	(71)	(191)	(73)	(196)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(223)	(257)	-	-	(239)	(213)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(2 009)	\$ (5 786)	(290)	(441)	(71)	(191)	(312)	(409)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	25 721	\$ 66 855	922	(242)	1 018	(193)	1 047	10 430
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	284 883	\$ 315 212	9 690	9 770	10 168	10 136	10 464	10 430
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	33 239	26 715	917	831	1 125	1 077	729	-
Actions émises	608	9 973	-	1	-	1	-	667
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	257	661	30	39	9	21	24	27
Actions rachetées	(766)	(1 890)	-	-	-	-	-	-
Solde à la fin de la période	33 338	35 459	947	871	1 134	1 099	753	694

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 615 793	\$ 1 493 098	9 156	29 065	1 911 446	1 790 861
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	174 580	\$ (19 795)	1 060	(411)	205 663	(27 146)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	107 346	\$ 129 627	-	-	112 375	230 091
Rachat d'actions rachetables	(1 620 881)	\$ (95 492)	(42)	(18 502)	(1 627 465)	(130 785)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	12 324	\$ 28 055	71	536	15 275	35 535
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	(1 501 211)	\$ 62 190	29	(17 966)	(1 499 815)	134 841
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(12 324)	\$ (28 055)	(71)	(536)	(14 615)	(34 948)
Du revenu de placement net	-	\$ -	-	-	(462)	(470)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-
	(12 324)	\$ (28 055)	(71)	(536)	(15 077)	(35 418)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	(1 338 955)	\$ 14 340	1 018	(18 913)	(1 309 229)	72 277
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	276 838	\$ 1 507 438	10 174	10 152	602 217	1 863 138
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	189 114	150 153	1 079	2 938	226 203	181 714
Actions émises	11 337	13 438	-	-	11 945	24 080
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	1 331	2 982	8	57	1 659	3 787
Actions rachetées	(172 563)	(9 922)	(5)	(1 934)	(173 334)	(13 746)
Solde à la fin de la période	29 219	156 651	1 082	1 061	66 473	195 835

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

Catégorie Invesco canadienne Sun Life (suite)

(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	205 663	(27 146)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(52 121)	(7 408)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(157 613)	30 241
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(109 351)	(223 011)
Produit de la vente de placements	1 635 051	125 958
Variation des intérêts courus	-	(4)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	391	512
Variation des autres créditeurs et charges à payer	33	113
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 522 053	(100 745)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	198	117
Produit de l'émission d'actions rachetables	112 425	231 227
Rachat d'actions rachetables	(1 627 465)	(130 785)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 514 842)	100 559
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 211	(186)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(364)	(2 101)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	6 847	(2 287)
Intérêts reçus	1	-
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	(3)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds canadien Invesco, série I	42 157	555 508	596 020	
		555 508	596 020	98,97
Total des placements		555 508	596 020	98,97
Autres actifs, moins les passifs			6 197	1,03
Total de l'actif net			602 217	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie Invesco canadienne Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds canadien Invesco (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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.

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

Catégorie Invesco canadienne Sun Life (suite)

(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Actions		
Consommation discrétionnaire	6,5	6,3
Consommation de base	2,2	4,0
Énergie	7,2	7,4
Services financiers	47,8	50,3
Soins de santé	-	2,8
Industrie	14,6	12,8
Technologies de l'information	10,7	10,4
Matériaux	4,7	5,0
Autres actifs, moins les passifs	6,3	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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	596 020	-	-	596 020

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	1 912 036	-	-	1 912 036

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	12 480	106 643
Série AT5	947	9 690
Série F	1 134	10 168
Série FT5	753	10 464
Série I	29 219	276 836
Série O	1 082	10 174

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	12 374	96 483
Série AT5	917	8 768
Série F	1 125	9 150
Série FT5	-	-
Série I	29 012	247 880
Série O	1 079	9 156

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

Catégorie Invesco canadienne Sun Life (suite)

(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série AT5	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série F	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série O	25 mars 2015	27 mars 2015

Changement du nom du fonds

Avec prise d'effet le 22 février 2019, la Catégorie Trimark canadienne Sun Life a changé son nom pour Catégorie Invesco canadienne Sun Life.

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

Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 090 085	893 827
Trésorerie	9 220	3 877
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	83	-
	1 099 388	897 704
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	152	45
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	1 583	178
Frais de gestion à payer	1 367	402
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	3 102	625
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 096 286	897 079
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	702 267	579 206
Série AT5	101 699	88 298
Série F	54 340	30 794
Série FT5	11 540	9 955
Série O	226 440	188 826
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	11,35	10,30
Série AT5	12,61	11,72
Série F	12,09	10,91
Série FT5	14,88	13,75
Série O	11,18	10,05

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	53	1
Distributions des fonds sous-jacents	-	8 932
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	4 247	22 039
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	145 778	(9 918)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	150 078	21 054
Total des produits (de la perte)	150 078	21 054
Charges (note 5)		
Frais de gestion	7 632	6 907
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	837	673
Frais du comité d'examen indépendant	7	6
Total des charges d'exploitation	8 476	7 586
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	141 602	13 468
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	141 602	13 468
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	141 602	13 468
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	90 300	7 406
Série AT5	13 357	2 246
Série F	5 082	574
Série FT5	1 569	946
Série O	31 294	2 296
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	59 604	47 498
Série AT5	7 843	9 955
Série F	3 203	2 200
Série FT5	754	682
Série O	19 845	8 180
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,51	-
Série AT5	1,70	0,23
Série F	1,59	0,26
Série FT5	2,08	-
Série O	1,58	0,28

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

Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	579 206 \$	582 644	88 298	227 746	30 794	26 072
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	90 300 \$	7 406	13 357	2 246	5 082	574
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	75 987 \$	100 377	-	9	18 426	2 350
Rachat d'actions rachetables	(43 557) \$	(152 069)	-	(107 454)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	28 286 \$	8 573	6 503	4 933	1 522	415
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	60 716 \$	(43 119)	6 503	(102 512)	19 948	2 765
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(27 955) \$	(8 477)	(4 147)	(1 814)	(1 484)	(392)
Du revenu de placement net	- \$	-	(2 312)	(3 087)	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(27 955) \$	(8 477)	(6 459)	(4 901)	(1 484)	(392)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	123 061 \$	(44 190)	13 401	(105 167)	23 546	2 947
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	702 267 \$	538 454	101 699	122 579	54 340	29 019
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	56 231	49 984	7 537	16 280	2 822	2 135
Actions émises	6 930	8 918	-	3	1 543	197
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	2 579	763	527	370	129	34
Actions rachetées	(3 888)	(13 417)	-	(7 645)	-	-
Solde à la fin de la période	61 852	46 248	8 064	9 008	4 494	2 366

	Série FT5		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	9 955 \$	-	188 826	94 379	897 079	930 841
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 569 \$	946	31 294	2 296	141 602	13 468
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	- \$	10 000	7 733	1 083	102 146	113 819
Rachat d'actions rachetables	- \$	-	(1 413)	(5 327)	(44 970)	(264 850)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	745 \$	375	9 187	1 352	46 243	15 648
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	745 \$	10 375	15 507	(2 892)	103 419	(135 383)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(468) \$	(161)	(9 187)	(1 352)	(43 241)	(12 196)
Du revenu de placement net	(261) \$	(213)	-	-	(2 573)	(3 300)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-
	(729) \$	(374)	(9 187)	(1 352)	(45 814)	(15 496)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 585 \$	10 947	37 614	(1 948)	199 207	(137 411)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	11 540 \$	10 947	226 440	92 431	1 096 286	793 430
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	724	-	18 797	8 471	86 111	76 870
Actions émises	-	667	718	99	9 191	9 884
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	52	24	866	128	4 153	1 319
Actions rachetées	-	-	(130)	(475)	(4 018)	(21 537)
Solde à la fin de la période	776	691	20 251	8 223	95 437	66 536

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

Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	141 602	13 468
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(4 247)	(22 039)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(145 778)	9 918
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	(8 932)
Achats de placements	(101 535)	(47 760)
Produit de la vente de placements	56 707	223 985
Variation des intérêts courus	-	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	965	745
Variation des autres créditeurs et charges à payer	107	77
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(52 179)	169 462
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	429	152
Produit de l'émission d'actions rachetables	102 063	113 819
Rachat d'actions rachetables	(44 970)	(264 850)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	57 522	(150 879)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 343	18 583
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 877	(13 509)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	9 220	5 074
Intérêts reçus	53	1
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance actions canadiennes MFS Sun Life, série I	19 378	981 127	1 090 085	
		981 127	1 090 085	99,43
Total des placements		981 127	1 090 085	99,43
Autres actifs, moins les passifs			6 201	0,57
Total de l'actif net			1 096 286	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	1,00	1,20
AA/Aa	0,49	0,77
Total	1,49	1,97

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

Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018. 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 2019		31 décembre 2018	
Dollar américain	149 934	13,68	125 977	14,04
Euro	58 552	5,34	45 204	5,04
Franc suisse	24 383	2,22	18 606	2,07
Livre sterling	19 742	1,80	16 879	1,88
Yen japonais	13 634	1,24	11 810	1,32
Dollar de Hong Kong	8 049	0,73	6 067	0,68
Dollar australien	3 037	0,28	3 001	0,33
Dollar de Singapour	2 415	0,22	1 969	0,22
Roupie indienne	2 201	0,20	(7)	-
Peso mexicain	2 017	0,18	1 796	0,20
Couronne danoise	1 427	0,13	1 164	0,13
Won coréen	1 366	0,12	1 055	0,12
Couronne tchèque	468	0,04	404	0,05
Nouveau dollar de Taiwan	-	-	591	0,07
Total	287 225	26,18	234 516	26,15

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou renforcé de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 14 361 \$ (11 726 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument 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 2019	16 353	-	-	16 353
31 décembre 2018	17 638	-	-	17 638

Au 30 juin 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 27 \$ (10 \$ au 31 décembre 2018). 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.

Au 30 juin 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 53 722 \$ (43 857 \$ au 31 décembre 2018). 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,5	0,5
Billet à ordre	-	1,5
Actions		
Services de communication	6,1	6,5
Consommation discrétionnaire	5,3	4,9
Consommation de base	8,6	8,2
Énergie	12,2	13,5
Services financiers	24,5	24,4
Soins de santé	3,9	4,1
Industrie	14,5	14,4
Technologies de l'information	10,9	10,6
Matériaux	10,7	10,2
Immobilier	1,1	0,8
Services publics	0,1	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,6	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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	1 090 085	-	-	1 090 085

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	893 827	-	-	893 827

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	18 242	207 115
Série AT5	1 184	14 936
Série F	2 322	28 072
Série FT5	776	11 540

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	17 439	179 624
Série AT5	1 106	12 955
Série F	2 219	24 215
Série FT5	724	9 955

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	27 902 949	23 310 995
Trésorerie	142 404	15 917
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	45	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	340 450	-
Souscriptions à recevoir	-	4 880
	28 385 848	23 331 792
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	401	120
Rachats à payer	45	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	340 460	4 129
Frais de gestion à payer	2 877	950
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	343 783	5 199
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	28 042 065	23 326 593
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	1 675 673	1 611 345
Série AT5	21 882	16 426
Série F	224 848	189 663
Série FT5	11 415	9 917
Série I	25 215 488	20 874 355
Série O	892 759	624 887
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,04	10,66
Série AT5	13,41	12,15
Série F	12,82	11,29
Série FT5	15,15	13,65
Série I	10,84	9,50
Série O	11,50	10,08

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	153	26
Distributions des fonds sous-jacents	588 383	349 648
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	58 204	52 094
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 972 365	(30 104)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	3 619 105	371 664
Total des produits (de la perte)	3 619 105	371 664
Charges (note 5)		
Frais de gestion	16 775	18 967
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	2 158	2 617
Frais du comité d'examen indépendant	22	30
Total des charges d'exploitation	18 955	21 614
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 600 150	350 050
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	3 600 150	350 050
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 600 150	350 050
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	226 694	12 287
Série AT5	2 434	(957)
Série F	28 375	4 099
Série FT5	1 482	749
Série I	3 245 526	330 118
Série O	95 639	3 754
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	144 653	160 633
Série AT5	1 491	2 500
Série F	17 055	18 177
Série FT5	740	677
Série I	2 260 942	1 478 999
Série O	64 042	92 772
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,57	0,08
Série AT5	1,63	(0,38)
Série F	1,66	0,23
Série FT5	2,00	1,11
Série I	1,44	0,22
Série O	1,49	0,04

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

Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 611 345	\$ 1 862 308	16 426	46 834	189 663	148 132	9 917	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	226 694	\$ 12 287	2 434	(957)	28 375	4 099	1 482	749
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	169 082	\$ 262 923	3 000	3 006	12 258	104 122	-	10 000
Rachat d'actions rachetables	(331 692)	\$ (165 479)	-	(34 071)	(5 500)	(19 623)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	21 508	\$ 12 439	718	1 135	2 621	1 761	404	287
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(141 102)	\$ 109 883	3 718	(29 930)	9 379	86 260	404	10 287
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(21 264)	\$ (12 983)	(236)	(335)	(2 569)	(1 731)	(135)	(75)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(460)	(784)	-	-	(253)	(211)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(21 264)	\$ (12 983)	(696)	(1 119)	(2 569)	(1 731)	(388)	(286)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	64 328	\$ 109 187	5 456	(32 006)	35 185	88 628	1 498	10 750
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 675 673	\$ 1 971 495	21 882	14 828	224 848	236 760	11 415	10 750
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	151 155	154 652	1 352	3 234	16 796	11 740	726	-
Actions émises	14 443	22 578	226	216	987	8 387	-	667
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	1 808	1 070	54	81	206	144	27	18
Actions rachetées	(28 234)	(14 188)	-	(2 477)	(454)	(1 563)	-	-
Solde à la fin de la période	139 172	164 112	1 632	1 054	17 535	18 708	753	685

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	20 874 355	\$ 13 300 051	624 887	1 198 152	23 326 593	16 555 477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 245 526	\$ 330 118	95 639	3 754	3 600 150	350 050
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 255 382	\$ 6 147 561	238 773	45 041	2 678 495	6 572 653
Rachat d'actions rachetables	(1 159 775)	\$ (709 678)	(66 540)	(428 264)	(1 563 507)	(1 357 115)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	283 234	\$ 100 987	8 279	7 988	316 764	124 597
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	1 378 841	\$ 5 538 870	180 512	(375 235)	1 431 752	5 340 135
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(283 234)	\$ (100 987)	(8 279)	(7 988)	(315 717)	(124 099)
Du revenu de placement net	-	\$ -	-	-	(713)	(995)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-
	(283 234)	\$ (100 987)	(8 279)	(7 988)	(316 430)	(125 094)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	4 341 133	\$ 5 768 001	267 872	(379 469)	4 715 472	5 565 091
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	25 215 488	\$ 19 068 052	892 759	818 683	28 042 065	22 120 568
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	2 197 413	1 265 273	61 964	107 194	2 429 406	1 542 093
Actions émises	212 805	592 927	20 997	4 100	249 458	628 875
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	26 942	10 043	742	747	29 779	12 103
Actions rachetées	(110 560)	(68 406)	(6 047)	(39 310)	(145 295)	(125 944)
Solde à la fin de la période	2 326 600	1 799 837	77 656	72 731	2 563 348	2 057 127

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

Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 600 150	350 050
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(58 204)	(52 094)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 972 365)	30 104
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(588 383)	(349 648)
Achats de placements	(2 017 813)	(5 911 727)
Produit de la vente de placements	1 381 097	1 005 732
Variation des intérêts courus	-	(69)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(340 450)	(204 301)
Variation des frais de gestion à payer	1 927	2 463
Variation des autres créditeurs et charges à payer	281	302
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(993 760)	(5 129 188)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	334	(497)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 683 375	6 500 723
Rachat d'actions rachetables	(1 563 462)	(1 331 588)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 120 247	5 168 638
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	126 487	39 450
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	15 917	(26 591)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	142 404	12 859
Intérêts reçus	153	-
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	(43)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds revenu de dividendes				
MFS Sun Life, série I	2 031 078	26 309 604	27 902 949	
		26 309 604	27 902 949	99,50
Total des placements		26 309 604	27 902 949	99,50
Autres actifs, moins les passifs				
			139 116	0,50
Total de l'actif net			28 042 065	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	0,40	1,37
Non noté	0,26	-
Total	0,66	1,37

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

Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018. 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 2019		31 décembre 2018	
Dollar américain	2 899 966	10,34	2 946 778	12,63
Euro	1 130 794	4,03	1 126 569	4,83
Franc suisse	1 009 158	3,60	536 454	2,30
Livre sterling	666 772	2,38	537 367	2,30
Yen japonais	133 066	0,47	-	-
Couronne danoise	2 074	0,01	-	-
Rand d'Afrique du Sud	-	-	134 769	0,58
Total	5 841 830	20,83	5 281 937	22,64

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 292 091 \$ (264 097 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument 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 2019	111 795	-	-	111 795
31 décembre 2018	319 721	-	-	319 721

Au 30 juin 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 205 \$ (111 \$ au 31 décembre 2018). 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.

Au 30 juin 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 378 452 \$ (1 142 366 \$ au 31 décembre 2018). 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie revenu de dividendes 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 sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,4	1,4
Actions		
Services de communication	4,1	5,5
Consommation discrétionnaire	6,4	5,4
Consommation de base	3,4	5,2
Énergie	19,2	18,7
Services financiers	31,9	29,7
Soins de santé	1,5	-
Industrie	9,4	11,0
Technologies de l'information	1,6	1,6
Matériaux	8,0	9,8
Immobilier	5,7	4,0
Services publics	7,1	7,0
Autres actifs, moins les passifs	1,3	0,7
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	27 902 949	-	-	27 902 949

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	23 310 995	-	-	23 310 995

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	1 082	14 511
Série FT5	753	11 415
Série I	1 145	12 411

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	1 043	12 675
Série FT5	726	9 917
Série I	1 131	10 746

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans le fonds sous-jacent aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 :

Fonds sous-jacent	Au 30 juin 2019	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life, série I	100	56

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2018	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life, série I	100	53

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

Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	26 444 850	20 250 777
Trésorerie	178 574	48 029
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	475	6 381
Intérêts courus	1 447	1 484
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	8 546	8 263
	26 633 892	20 314 934
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	3 736	1 002
Rachats à payer	9 600	1 000
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	31 032	3 104
Frais de gestion à payer	26 346	7 112
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	70 714	12 218
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26 563 178	20 302 716
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	11 110 429	8 792 797
Série AT5	1 037 622	815 624
Série AT8	672 919	538 916
Série F	4 977 514	3 330 919
Série FT5	609 591	10 506
Série FT8	259 258	148 277
Série O	7 895 845	6 665 677
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	18,66	16,57
Série AT5	20,96	19,05
Série AT8	17,51	16,15
Série F	19,66	17,36
Série FT5	16,41	14,83
Série FT8	15,74	14,43
Série O	17,82	15,67

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	537	1 803
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	141 116	267 506
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 527 002	990 452
Profits (pertes) net(te)s sur placements	3 668 655	1 259 761
Total des produits (de la perte)	3 668 655	1 259 761
Charges (note 5)		
Frais de gestion	141 272	88 228
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	19 786	13 096
Frais du comité d'examen indépendant	198	147
Total des charges d'exploitation	161 256	101 471
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 507 399	1 158 290
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	3 507 399	1 158 290
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 507 399	1 158 290
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 443 997	455 960
Série AT5	125 923	50 494
Série AT8	101 263	33 299
Série F	625 335	131 015
Série FT5	43 979	960
Série FT8	34 956	1 705
Série O	1 131 946	484 857
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	564 987	383 640
Série AT5	43 138	35 297
Série AT8	41 293	27 003
Série F	228 315	103 337
Série FT5	25 348	681
Série FT8	15 127	1 097
Série O	435 806	382 924
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	2,56	1,19
Série AT5	2,92	1,43
Série AT8	2,45	1,23
Série F	2,74	1,27
Série FT5	1,74	1,41
Série FT8	2,31	1,55
Série O	2,60	1,27

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	8 792 797	\$ 5 566 097	815 624	692 603	538 916	397 343	3 330 919	1 449 702
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 443 997	\$ 455 960	125 923	50 494	101 263	33 299	625 335	131 015
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 269 086	\$ 2 649 125	171 923	20 550	210 718	234 449	1 581 312	693 741
Rachat d'actions rachetables	(1 394 642)	\$ (1 008 890)	(59 935)	(8 116)	(135 984)	(57 587)	(553 366)	(40 500)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	271 968	\$ 92 578	29 305	21 394	5 190	1 397	107 481	20 167
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	1 146 412	\$ 1 732 813	141 293	33 828	79 924	178 259	1 135 427	673 408
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(272 777)	\$ (92 587)	(24 218)	(10 573)	(20 035)	(6 983)	(114 167)	(24 804)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(21 000)	(17 563)	(27 149)	(19 709)	-	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(272 777)	\$ (92 587)	(45 218)	(28 136)	(47 184)	(26 692)	(114 167)	(24 804)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	2 317 632	\$ 2 096 186	221 998	56 186	134 003	184 866	1 646 595	779 619
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	11 110 429	\$ 7 662 283	1 037 622	748 789	672 919	582 209	4 977 514	2 229 321
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	530 625	338 085	42 809	34 824	33 367	22 853	191 838	84 977
Actions émises	126 758	155 948	8 195	1 005	12 598	13 391	85 561	39 060
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	15 517	5 447	1 438	1 046	299	76	5 787	1 127
Actions rachetées	(77 393)	(59 523)	(2 926)	(396)	(7 837)	(3 381)	(29 962)	(2 312)
Solde à la fin de la période	595 507	439 957	49 516	36 479	38 427	32 939	253 224	122 852

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	10 506	\$ -	148 277	-	6 665 677	5 678 622	20 302 716	13 784 367
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	43 979	\$ 960	34 956	1 705	1 131 946	484 857	3 507 399	1 158 290
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	563 464	\$ 10 000	124 104	25 464	636 234	874 458	5 556 841	4 507 787
Rachat d'actions rachetables	(2 000)	\$ -	(32 741)	-	(538 012)	(761 598)	(2 716 680)	(1 876 691)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	5 470	\$ 370	53	499	200 078	81 792	619 545	218 197
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	566 934	\$ 10 370	91 416	25 963	298 300	194 652	3 459 706	2 849 293
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(315)	\$ (156)	(6 454)	(156)	(200 078)	(87 857)	(638 044)	(223 116)
Du revenu de placement net	(11 513)	\$ (212)	(8 937)	(546)	-	-	(68 599)	(38 030)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(11 828)	\$ (368)	(15 391)	(702)	(200 078)	(87 857)	(706 643)	(261 146)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	599 085	\$ 10 962	110 981	26 966	1 230 168	591 652	6 260 462	3 746 437
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	609 591	\$ 10 962	259 258	26 966	7 895 845	6 270 274	26 563 178	17 530 804
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	708	-	10 273	-	425 345	373 628	1 234 965	854 367
Actions émises	36 222	667	8 429	1 687	37 827	54 916	315 590	266 674
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	346	23	3	32	12 107	5 230	35 497	12 981
Actions rachetées	(120)	-	(2 234)	-	(32 251)	(48 760)	(152 723)	(114 372)
Solde à la fin de la période	37 156	690	16 471	1 719	443 028	385 014	1 433 329	1 019 650

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 507 399	1 158 290
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(141 116)	(267 506)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 527 002)	(990 452)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(3 398 787)	(3 961 368)
Produit de la vente de placements	906 666	1 493 355
Variation des intérêts courus	37	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	19 234	13 804
Variation des autres créditeurs et charges à payer	2 734	1 977
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 630 835)	(2 551 900)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(87 098)	(36 623)
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 556 558	4 529 611
Rachat d'actions rachetables	(2 708 080)	(1 865 921)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 761 380	2 627 067
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	130 545	75 167
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	48 029	(5 366)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	178 574	69 801
Intérêts reçus	574	1 803
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I	1 075 020	21 166 688	26 444 850	
		21 166 688	26 444 850	99,55
Total des placements		21 166 688	26 444 850	99,55
Autres actifs, moins les passifs			118 328	0,45
Total de l'actif net			26 563 178	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	1,08	0,82
Total	1,08	0,82

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

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018. 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 2019		31 décembre 2018	
Dollar américain	17 635 862	66,39	13 191 190	64,97
Euro	2 682 836	10,10	2 147 767	10,58
Livre sterling	1 922 189	7,24	1 878 580	9,25
Franc suisse	1 461 869	5,50	1 057 166	5,21
Yen japonais	838 036	3,15	835 771	4,12
Won coréen	533 021	2,01	356 731	1,76
Renminbi chinois	290 206	1,09	-	-
Roupie indienne	145 294	0,55	57 061	0,28
Réal brésilien	83 631	0,31	129 231	0,64
Couronne danoise	15 271	0,06	14 765	0,07
Total	25 608 215	96,40	19 668 262	96,88

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 280 411 \$ (983 413 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument 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 2019	286 534	-	-	286 534
31 décembre 2018	165 672	-	-	165 672

Au 30 juin 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 459 \$ (17 \$ au 31 décembre 2018). 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.

Au 30 juin 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 298 729 \$ (996 253 \$ au 31 décembre 2018). 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,1	0,8
Actions		
Services de communication	8,3	9,2
Consommation discrétionnaire	15,5	14,6
Consommation de base	13,6	13,2
Énergie	0,3	0,4
Services financiers	9,1	8,6
Soins de santé	12,2	10,3
Industrie	12,0	13,1
Technologies de l'information	20,0	21,4
Matériaux	6,8	7,4
Autres actifs, moins les passifs	1,1	1,0
Total	100,0	100,0

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

Catégorie croissance mondiale 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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	26 444 850	-	-	26 444 850

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	20 250 777	-	-	20 250 777

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	747	12 248

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	708	10 506

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance internationale MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	13 260 757	11 085 888
Trésorerie	278 898	266 175
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	1 952	1 807
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	79 992	2 675
	13 621 599	11 356 545
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	1 880	548
Rachats à payer	21 320	-
Distributions à payer	288	391
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	81 090	55 389
Frais de gestion à payer	14 328	4 202
Impôt à payer	8 340	17 068
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	127 246	77 598
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 494 353	11 278 947
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	5 443 715	4 554 056
Série AT5	261 124	247 352
Série AT8	499 532	493 882
Série F	4 768 516	3 673 159
Série FT5	11 428	10 101
Série FT8	98 236	96 385
Série O	2 411 802	2 204 012
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	14,68	14,10
Série AT5	16,38	16,12
Série AT8	13,67	13,67
Série F	15,65	14,95
Série FT5	14,59	14,29
Série FT8	13,98	13,89
Série O	14,73	14,00

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	989	314
Distributions des fonds sous-jacents	49 353	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	13 499	142 452
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 525 483	295 859
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 589 324	438 625
Total des produits (de la perte)	1 589 324	438 625
Charges (note 5)		
Frais de gestion	78 585	49 786
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	10 275	5 930
Frais du comité d'examen indépendant	101	68
Total des charges d'exploitation	88 961	55 784
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	1 500 363	382 841
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	1 500 363	382 841
Impôt	7 133	1 936
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 493 230	380 905
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	580 861	196 244
Série AT5	30 425	8 991
Série AT8	65 011	21 570
Série F	486 759	54 452
Série FT5	1 311	829
Série FT8	11 928	829
Série O	316 935	97 990
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	353 315	253 518
Série AT5	16 057	9 519
Série AT8	38 303	27 658
Série F	270 858	64 960
Série FT5	753	679
Série FT8	6 990	683
Série O	174 167	114 928
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,64	0,77
Série AT5	1,89	0,94
Série AT8	1,70	0,78
Série F	1,80	0,84
Série FT5	1,74	1,22
Série FT8	1,71	1,21
Série O	1,82	0,85

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

Catégorie croissance internationale MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	4 554 056	\$ 3 490 412	247 352	155 207	493 882	358 718	3 673 159	203 266
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	580 861	\$ 196 244	30 425	8 991	65 011	21 570	486 759	54 452
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 494 287	\$ 2 184 334	-	45 011	93 961	122 600	1 331 890	1 694 063
Rachat d'actions rachetables	(1 175 968)	\$ (1 586 408)	(16 758)	(16 781)	(112 345)	(3 912)	(625 263)	(490 189)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	354 372	\$ 41 540	25 804	5 981	21 174	9 992	198 784	9 939
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	672 691	\$ 639 466	9 046	34 211	2 790	128 680	905 411	1 213 813
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(363 893)	\$ (42 317)	(19 169)	(1 862)	(41 233)	(5 105)	(296 813)	(9 827)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(6 530)	(4 202)	(20 918)	(17 664)	-	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(363 893)	\$ (42 317)	(25 699)	(6 064)	(62 151)	(22 769)	(296 813)	(9 827)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	889 659	\$ 793 393	13 772	37 138	5 650	127 481	1 095 357	1 258 438
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	5 443 715	\$ 4 283 805	261 124	192 345	499 532	486 199	4 768 516	1 461 704
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	323 011	238 317	15 345	8 804	36 136	23 258	245 711	13 234
Actions émises	103 614	145 759	-	2 534	6 820	7 910	86 034	107 572
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	25 580	2 764	1 630	336	1 572	647	13 481	616
Actions rachetées	(81 453)	(105 570)	(1 030)	(913)	(7 992)	(252)	(40 610)	(30 390)
Solde à la fin de la période	370 752	281 270	15 945	10 761	36 536	31 563	304 616	91 032

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	10 101	\$ -	96 385	-	2 204 012	1 395 496	11 278 947	5 603 099
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 311	\$ 829	11 928	829	316 935	97 990	1 493 230	380 905
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	\$ 10 000	-	10 000	538 343	513 230	3 458 481	4 579 238
Rachat d'actions rachetables	-	\$ -	-	-	(647 488)	(148 921)	(2 577 822)	(2 246 211)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 072	\$ 336	1 250	465	187 421	17 617	789 877	85 870
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	1 072	\$ 10 336	1 250	10 465	78 276	381 926	1 670 536	2 418 897
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(784)	\$ (123)	(7 438)	(123)	(187 421)	(17 617)	(916 751)	(76 974)
Du revenu de placement net	(272)	\$ (212)	(3 889)	(341)	-	-	(31 609)	(22 419)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(1 056)	\$ (335)	(11 327)	(464)	(187 421)	(17 617)	(948 360)	(99 393)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 327	\$ 10 830	1 851	10 830	207 790	462 299	2 215 406	2 700 409
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	11 428	\$ 10 830	98 236	10 830	2 411 802	1 857 795	13 494 353	8 303 508
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	707	-	6 938	-	157 407	97 917	785 255	381 530
Actions émises	-	667	-	667	37 865	35 153	234 333	300 262
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	76	21	91	30	13 633	1 222	56 063	5 636
Actions rachetées	-	-	-	-	(45 159)	(10 184)	(176 244)	(147 309)
Solde à la fin de la période	783	688	7 029	697	163 746	124 108	899 407	540 119

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

Catégorie croissance internationale MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 493 230	380 905
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(13 499)	(142 452)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 525 483)	(295 859)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(49 353)	-
Achats de placements	(2 140 375)	(3 004 471)
Produit de la vente de placements	1 579 542	1 052 177
Variation des intérêts courus	(145)	(1 807)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	10 126	7 990
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 332	1 012
Variation de l'impôt à payer	(8 728)	(3 724)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(653 353)	(2 006 229)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(158 586)	(13 330)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 381 164	4 604 238
Rachat d'actions rachetables	(2 556 502)	(2 247 323)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	666 076	2 343 585
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12 723	337 356
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	266 175	(9 114)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	278 898	328 242
Intérêts reçus	844	-
Impôt payé	(15 861)	(5 660)
Intérêts versés	-	(1 493)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance international MFS Sun Life, série I	741 388	12 578 007	13 260 757	
		12 578 007	13 260 757	98,27
Total des placements		12 578 007	13 260 757	98,27
Autres actifs, moins les passifs			233 596	1,73
Total de l'actif net			13 494 353	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance internationale MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance international MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	0,76	0,31
AA/Aa	0,18	0,92
Total	0,94	1,23

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

Catégorie croissance internationale MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018. 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 2019	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2018	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	4 736 038	35,10	3 749 001	33,24
Franc suisse	1 997 269	14,80	1 542 917	13,68
Dollar américain	1 933 577	14,33	1 706 584	15,13
Livre sterling	1 610 738	11,94	1 365 389	12,11
Yen japonais	1 112 571	8,24	1 002 303	8,89
Dollar de Hong Kong	664 261	4,92	518 116	4,59
Dollar australien	241 486	1,79	246 922	2,19
Dollar de Singapour	184 772	1,37	157 742	1,40
Roupie indienne	169 736	1,26	131 262	1,16
Peso mexicain	165 354	1,23	151 367	1,34
Couronne danoise	118 547	0,88	98 447	0,87
Won coréen	104 771	0,78	83 448	0,74
Couronne tchèque	37 337	0,28	33 188	0,29
Nouveau dollar de Taiwan	-	-	39 364	0,35
Total	13 076 457	96,92	10 826 050	95,98

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou renforcé de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 653 823 \$ (541 302 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument 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 2019	126 623	-	-	126 623
31 décembre 2018	138 930	-	-	138 930

Au 30 juin 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 207 \$ (111 \$ au 31 décembre 2018). 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.

Au 30 juin 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 648 562 \$ (543 871 \$ au 31 décembre 2018). 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie croissance internationale 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 sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	0,7
Billet à ordre	-	0,5
Actions		
Services de communication	3,2	4,4
Consommation discrétionnaire	8,9	8,6
Consommation de base	20,9	21,8
Énergie	1,2	1,8
Services financiers	11,7	11,8
Soins de santé	15,5	15,4
Industrie	10,8	10,3
Technologies de l'information	14,3	13,7
Matériaux	9,1	8,3
Services publics	0,5	0,4
Autres actifs, moins les passifs	3,0	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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	13 260 757	-	-	13 260 757

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	11 085 888	-	-	11 085 888

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	783	11 428
Série FT8	818	11 429

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	707	10 101
Série FT8	727	10 102

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	46 628 483	26 094 268
Trésorerie	511 552	451 667
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	440 251	118 143
Intérêts courus	971	3 352
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	32 466	62 889
	47 613 723	26 730 319
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	6 672	1 275
Rachats à payer	484 313	1 831
Distributions à payer	1 591	1 783
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	22 806	28 618
Frais de gestion à payer	48 218	10 055
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	563 600	43 562
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	47 050 123	26 686 757
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	16 898 271	13 035 473
Série AT5	802 417	616 286
Série AT8	822 659	767 983
Série F	20 401 012	6 034 948
Série FT5	237 325	30 604
Série FT8	60 313	52 752
Série O	7 828 126	6 148 711
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	23,74	20,38
Série AT5	26,84	23,57
Série AT8	22,51	20,03
Série F	25,32	21,62
Série FT5	17,96	15,69
Série FT8	17,27	15,29
Série O	21,87	18,59

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	2 326	285
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	607 351	289 546
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	6 277 926	2 615 783
Profits (pertes) net(te)s sur placements	6 887 603	2 905 614
Total des produits (de la perte)	6 887 603	2 905 614
Charges (note 5)		
Frais de gestion	244 789	122 277
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	33 245	15 093
Frais du comité d'examen indépendant	331	169
Total des charges d'exploitation	278 365	137 539
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	6 609 238	2 768 075
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	6 609 238	2 768 075
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 609 238	2 768 075
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	2 524 474	1 546 917
Série AT5	115 170	38 488
Série AT8	169 628	86 344
Série F	2 433 092	262 114
Série FT5	11 798	1 435
Série FT8	10 113	1 684
Série O	1 344 963	831 093
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	674 259	505 539
Série AT5	26 493	10 993
Série AT8	42 806	26 797
Série F	666 261	81 440
Série FT5	7 078	767
Série FT8	3 477	683
Série O	364 404	284 571
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	3,74	3,06
Série AT5	4,35	3,50
Série AT8	3,96	3,22
Série F	3,65	3,22
Série FT5	1,67	1,87
Série FT8	2,91	2,47
Série O	3,69	2,92

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	13 035 473	\$ 8 651 583	616 286	197 948	767 983	394 043	6 034 948	1 057 578
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 524 474	\$ 1 546 917	115 170	38 488	169 628	86 344	2 433 092	262 114
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 495 725	\$ 4 545 201	142 147	350 774	292 149	278 763	14 706 129	1 677 099
Rachat d'actions rachetables	(2 158 059)	\$ (2 158 968)	(60 462)	(194 361)	(361 596)	(26 066)	(2 668 083)	(344 036)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	292 782	\$ 123 580	18 350	4 236	9 014	3 377	143 422	16 480
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	1 630 448	\$ 2 509 813	100 035	160 649	(60 433)	256 074	12 181 468	1 349 543
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(292 124)	\$ (121 755)	(13 192)	(3 890)	(19 221)	(6 744)	(248 496)	(16 212)
Du revenu de placement net	-	\$ -	(15 882)	(6 801)	(35 298)	(22 211)	-	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(292 124)	\$ (121 755)	(29 074)	(10 691)	(54 519)	(28 955)	(248 496)	(16 212)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	3 862 798	\$ 3 934 975	186 131	188 446	54 676	313 463	14 366 064	1 595 445
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	16 898 271	\$ 12 586 558	802 417	386 394	822 659	707 506	20 401 012	2 653 023
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	639 520	459 064	26 147	8 679	38 348	19 749	279 112	53 479
Actions émises	154 434	220 419	5 322	14 047	13 692	13 306	629 263	77 088
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	13 283	5 979	707	169	405	153	5 923	758
Actions rachetées	(95 432)	(105 188)	(2 279)	(7 832)	(15 897)	(1 219)	(108 530)	(15 390)
Solde à la fin de la période	711 805	580 274	29 897	15 063	36 548	31 989	805 768	115 935

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	30 604	\$ -	52 752	-	6 148 711	4 418 660	26 686 757	14 719 812
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	11 798	\$ 1 435	10 113	1 684	1 344 963	831 093	6 609 238	2 768 075
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	220 170	\$ 24 250	600	53 000	1 302 152	1 173 160	20 159 072	8 102 247
Rachat d'actions rachetables	(22 508)	\$ -	(648)	-	(967 700)	(790 893)	(6 239 056)	(3 514 324)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 320	\$ 401	756	478	146 874	64 400	612 518	212 952
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	198 982	\$ 24 651	708	53 478	481 326	446 667	14 532 534	4 800 875
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(870)	\$ (136)	(1 133)	(136)	(146 874)	(64 400)	(721 910)	(213 273)
Du revenu de placement net	(3 189)	\$ (263)	(2 127)	(341)	-	-	(56 496)	(29 616)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(4 059)	\$ (399)	(3 260)	(477)	(146 874)	(64 400)	(778 406)	(242 889)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	206 721	\$ 25 687	7 561	54 685	1 679 415	1 213 360	20 363 366	7 326 061
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	237 325	\$ 25 687	60 313	54 685	7 828 126	5 632 020	47 050 123	22 045 873
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	1 951	-	3 449	-	330 773	262 457	1 319 300	803 428
Actions émises	12 476	1 488	37	3 229	65 914	64 620	881 138	394 197
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	77	25	45	30	7 359	3 531	27 799	10 645
Actions rachetées	(1 290)	-	(38)	-	(46 069)	(42 892)	(269 535)	(172 521)
Solde à la fin de la période	13 214	1 513	3 493	3 259	357 977	287 716	1 958 702	1 035 749

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 609 238	2 768 075
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(607 351)	(289 546)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6 277 926)	(2 615 783)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(17 123 120)	(5 705 706)
Produit de la vente de placements	3 146 262	1 413 437
Variation des intérêts courus	2 381	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	38 163	21 134
Variation des autres créditeurs et charges à payer	5 397	2 576
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(14 206 956)	(4 405 813)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(166 080)	(29 003)
Produit de l'émission d'actions rachetables	20 189 495	8 137 290
Rachat d'actions rachetables	(5 756 574)	(3 513 492)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	14 266 841	4 594 795
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	59 885	188 982
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	451 667	27 864
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	511 552	216 846
Intérêts reçus	4 707	285
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance américain				
MFS Sun Life, série I	1 095 823	37 653 663	46 628 483	
		37 653 663	46 628 483	99,10
Total des placements		37 653 663	46 628 483	99,10
Autres actifs, moins les passifs			421 640	0,90
Total de l'actif net			47 050 123	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 2019 et 31 décembre 2018, le fonds sous-jacent détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

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

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	0,97	1,67
AA/Aa	0,55	0,63
Total	1,52	2,30

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018. 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 2019		31 décembre 2018	
Dollar américain	45 511 349	96,73	25 318 826	94,87
Euro	113 112	0,24	69 438	0,26
Total	45 624 461	96,97	25 388 264	95,13

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 281 223 \$ (1 269 413 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument 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 2019	715 052	-	-	715 052
31 décembre 2018	613 349	-	-	613 349

Au 30 juin 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 895 \$ (503 \$ au 31 décembre 2018). 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.

Au 30 juin 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 283 109 \$ (1 279 201 \$ au 31 décembre 2018). 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,5	1,4
Billet à ordre	-	0,9
Actions		
Services de communication	13,6	12,8
Consommation discrétionnaire	12,6	14,3
Consommation de base	4,2	3,7
Énergie	0,4	0,7
Services financiers	3,9	4,1
Soins de santé	13,9	15,5
Industrie	7,5	6,8
Technologies de l'information	36,5	33,8
Matériaux	2,8	2,6
Immobilier	1,7	1,6
Autres actifs, moins les passifs	1,4	1,8
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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	46 628 483	-	-	46 628 483
	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	26 094 268	-	-	26 094 268

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	736	13 227
Série FT8	766	13 229
	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	-	-
Série FT8	-	-

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	14 613 544	10 385 153
Trésorerie	363 745	126 866
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	2 931	7 019
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	1 701	3 483
Souscriptions à recevoir	-	-
	14 981 921	10 522 521
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	22	2
Rachats à payer	-	4
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	728	-
Frais de gestion à payer	5 587	1 354
Impôt à payer	9 897	37 330
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	16 234	38 690
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 965 687	10 483 831
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	9 717 985	6 566 013
Série F	4 024 854	2 741 064
Série O	1 222 848	1 176 754
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	10,20	10,14
Série F	10,37	10,30
Série O	10,49	10,40

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	1 821	135
Distributions des fonds sous-jacents	107 427	63 388
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	109 248	63 523
Total des produits (de la perte)	109 248	63 523
Charges (note 5)		
Frais de gestion	55 351	47 129
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	3 355	3 264
Frais du comité d'examen indépendant	99	87
Total des charges d'exploitation	58 805	50 480
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(33 479)	(30 297)
Résultat d'exploitation	83 922	43 340
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	83 922	43 340
Impôt	9 536	5 569
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	74 386	37 771
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	44 103	21 114
Série F	19 998	9 122
Série O	10 285	7 535
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	778 827	611 681
Série F	279 795	188 108
Série O	117 439	116 221
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,06	0,03
Série F	0,07	0,05
Série O	0,09	0,06

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	6 566 013	\$ 6 353 370	2 741 064	2 783 228	1 176 754	1 361 332	10 483 831	10 497 930
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	44 103	\$ 21 114	19 998	9 122	10 285	7 535	74 386	37 771
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 165 212	\$ 9 457 286	4 602 356	3 114 407	1 559 255	2 947 187	19 326 823	15 518 880
Rachat d'actions rachetables	(10 070 917)	\$ (10 190 274)	(3 338 564)	(3 521 477)	(1 523 446)	(3 497 630)	(14 932 927)	(17 209 381)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	13 574	\$ 15 250	-	-	-	-	13 574	15 250
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	3 107 869	\$ (717 738)	1 263 792	(407 070)	35 809	(550 443)	4 407 470	(1 675 251)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	3 151 972	\$ (696 624)	1 283 790	(397 948)	46 094	(542 908)	4 481 856	(1 637 480)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	9 717 985	\$ 5 656 746	4 024 854	2 385 280	1 222 848	818 424	14 965 687	8 860 450
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	647 243	630 231	266 199	272 788	113 119	132 410	1 026 561	1 035 429
Actions émises	1 293 954	936 587	445 056	304 475	149 361	285 848	1 888 371	1 526 910
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	1 334	1 510	-	-	-	-	1 334	1 510
Actions rachetées	(989 905)	(1 009 098)	(323 067)	(344 602)	(145 893)	(339 142)	(1 458 865)	(1 692 842)
Solde à la fin de la période	952 626	559 230	388 188	232 661	116 587	79 116	1 457 401	871 007

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019	2018		2019	2018
	(\$)	(\$)		(\$)	(\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 170 587)	1 992 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	74 386	37 771	Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Ajustements :			Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	13 574	15 250
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-	Produit de l'émission d'actions rachetables	19 326 823	15 518 880
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-	Rachat d'actions rachetables	(14 932 931)	(17 209 381)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(107 427)	(63 388)	Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	4 407 466	(1 675 251)
Achats de placements	(15 778 288)	(11 713 807)	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	236 879	317 145
Produit de la vente de placements	11 658 052	13 738 021	Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	126 866	(35 234)
Variation des intérêts courus	4 088	(2 930)	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	363 745	281 911
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	1 782	(178)	Intérêts reçus	5 909	135
Variation des frais de gestion à payer	4 233	2 155	Impôt payé	(36 969)	(10 804)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	20	(13)	Intérêts versés	-	(2 930)
Variation de l'impôt à payer	(27 433)	(5 235)			

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 461 354	14 613 544	14 613 544	
		14 613 544	14 613 544	97,65
Total des placements		14 613 544	14 613 544	97,65
Autres actifs, moins les passifs			352 143	2,35
Total de l'actif net			14 965 687	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	61,03	63,64
AA/Aa	36,25	35,01
Total	97,28	98,65

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds n'est pas exposé au risque de change étant donné que tous les instruments financiers monétaires sont libellés en dollars canadiens.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument 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 2019	14 557 613	-	-	14 557 613
31 décembre 2018	10 341 581	-	-	10 341 581

Au 30 juin 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 28 466 \$ (19 965 \$ au 31 décembre 2018). 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	46,1	43,4
Acceptations bancaires	26,8	19,2
Effets de commerce à escompte	11,6	13,1
Billets à ordre	9,0	12,3
Billets de dépôt au porteur	3,8	10,7
Autres actifs, moins les passifs	2,7	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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	14 613 544	-	-	14 613 544

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	10 385 153	-	-	10 385 153

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie valeur Sentry Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

	30 juin 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	26 762 513	27 034 645
Trésorerie	125 114	6 587
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	45 747	19 562
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	2 629	10 438
	26 936 003	27 071 232
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	1 308	467
Rachats à payer	69 359	943
Distributions à payer	171	1 913
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	14 574
Frais de gestion à payer	8 217	2 971
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	79 055	20 868
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26 856 948	27 050 364
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	4 106 193	4 299 970
Série AT5	261 261	240 157
Série F	786 579	935 088
Série FT5	10 526	9 804
Série I	17 956 046	17 655 638
Série O	3 736 343	3 909 707
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	11,53	10,98
Série AT5	12,91	12,60
Série F	12,31	11,66
Série FT5	13,32	12,92
Série I	10,24	9,65
Série O	11,26	10,62

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	136	1 397
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(41 598)	60 048
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 165 960	643 919
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 124 498	705 364
Total des produits (de la perte)	2 124 498	705 364
Charges (note 5)		
Frais de gestion	50 000	59 562
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	7 875	8 961
Frais du comité d'examen indépendant	79	103
Total des charges d'exploitation	57 954	68 626
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 066 544	636 738
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	2 066 544	636 738
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 066 544	636 738
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	283 776	66 960
Série AT5	16 061	2 904
Série F	65 964	27 118
Série FT5	708	718
Série I	1 400 506	449 821
Série O	299 529	89 217
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	380 363	429 671
Série AT5	19 921	8 884
Série F	72 746	79 282
Série FT5	775	702
Série I	1 844 573	1 614 526
Série O	357 213	356 117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,75	0,16
Série AT5	0,81	0,33
Série F	0,91	0,34
Série FT5	0,91	1,02
Série I	0,76	0,28
Série O	0,84	0,25

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

Catégorie valeur Sentry Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	4 299 970	\$ 5 883 674	240 157	95 760	935 088	643 555	9 804	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	283 776	\$ 66 960	16 061	2 904	65 964	27 118	708	718
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	189 992	\$ 1 031 979	19 380	100 426	273 852	625 193	-	10 000
Rachat d'actions rachetables	(667 833)	\$ (1 848 217)	(7 600)	(15 952)	(488 137)	(522 205)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	68 870	\$ 248 865	3 546	5 702	13 098	46 376	425	711
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(408 971)	\$ (567 373)	15 326	90 176	(201 187)	149 364	425	10 711
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(68 582)	\$ -	(3 977)	-	(13 286)	-	(160)	-
Du revenu de placement net	-	\$ (251 322)	(6 306)	(9 479)	-	(47 375)	(251)	(710)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(68 582)	\$ (251 322)	(10 283)	(9 479)	(13 286)	(47 375)	(411)	(710)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	(193 777)	\$ (751 735)	21 104	83 601	(148 509)	129 107	722	10 719
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	4 106 193	\$ 5 131 939	261 261	179 361	786 579	772 662	10 526	10 719
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	391 584	455 159	19 060	6 158	80 175	47 417	759	-
Actions émises	16 528	81 304	1 477	6 702	22 336	46 932	-	667
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	5 887	20 836	269	397	1 054	3 676	31	49
Actions rachetées	(57 881)	(145 900)	(573)	(1 068)	(39 693)	(39 373)	-	-
Solde à la fin de la période	356 118	411 399	20 233	12 189	63 872	58 652	790	716

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	17 655 638	\$ 16 803 650	3 909 707	4 433 840	27 050 364	27 860 479
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 400 506	\$ 449 821	299 529	89 217	2 066 544	636 738
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 671 539	\$ 2 307 891	316 994	340 356	2 471 757	4 415 845
Rachat d'actions rachetables	(2 771 637)	\$ (1 511 382)	(789 906)	(786 491)	(4 725 113)	(4 684 247)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	294 910	\$ 810 621	62 350	198 233	443 199	1 310 508
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	(805 188)	\$ 1 607 130	(410 562)	(247 902)	(1 810 157)	1 042 106
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(294 910)	\$ -	(62 331)	-	(443 246)	-
Du revenu de placement net	-	\$ (810 620)	-	(200 394)	(6 557)	(1 319 900)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-
	(294 910)	\$ (810 620)	(62 331)	(200 394)	(449 803)	(1 319 900)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	300 408	\$ 1 246 331	(173 364)	(359 079)	(193 416)	358 944
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	17 956 046	\$ 18 049 981	3 736 343	4 074 761	26 856 948	28 219 423
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	1 830 476	1 513 084	368 169	362 176	2 690 223	2 383 994
Actions émises	164 145	215 318	28 412	28 514	232 898	379 437
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	29 134	79 008	5 596	17 532	41 971	121 498
Actions rachetées	(269 751)	(141 724)	(70 397)	(66 806)	(438 295)	(394 871)
Solde à la fin de la période	1 754 004	1 665 686	331 780	341 416	2 526 797	2 490 058

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

Catégorie valeur Sentry Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin (non audité)

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 066 544	636 738
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	41 598	(60 048)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 165 960)	(643 919)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(1 472 482)	(2 600 666)
Produit de la vente de placements	3 828 217	2 997 121
Variation des intérêts courus	-	(15)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	5 246	7 115
Variation des autres créditeurs et charges à payer	841	1 104
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 304 004	337 430
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(8 346)	(7 038)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 479 566	4 395 128
Rachat d'actions rachetables	(4 656 697)	(4 671 692)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 185 477)	(283 602)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	118 527	53 828
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	6 587	(45 942)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	125 114	7 886
Intérêts reçus	136	1 382
Intérêts versés	-	-
Impôt payé	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2019 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds valeur Sentry Sun Life, série I	1 922 263	27 030 153	26 762 513	
		27 030 153	26 762 513	99,65
Total des placements		27 030 153	26 762 513	99,65
Autres actifs, moins les passifs			94 435	0,35
Total de l'actif net			26 856 948	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie valeur Sentry Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds valeur Sentry Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. 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 2019 et 31 décembre 2018, le fonds sous-jacent détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

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

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	1,28	-
AA/Aa	0,16	-
Non noté	1,27	2,69
Total	2,71	2,69

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

Catégorie valeur Sentry Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 366 493	8,81	2 658 117	9,83
Total	2 366 493	8,81	2 658 117	9,83

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 118 325 \$ (132 906 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument 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 2019	297 588	339 900	-	637 488
31 décembre 2018	-	-	726 586	726 586

Au 30 juin 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 18 064 \$ (52 233 \$ au 31 décembre 2018). 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.

Au 30 juin 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 146 210 \$ (1 171 382 \$ au 31 décembre 2018). 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 2019 et 31 décembre 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie valeur Sentry 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 sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,1	-
Obligations		
Obligations de sociétés	1,3	2,7
Actions		
Immobilier	15,0	14,8
Industrie	13,4	13,1
Énergie	12,7	11,4
Services de communication	12,5	12,2
Consommation de base	7,7	7,1
Services financiers	6,6	6,5
Soins de santé	5,8	5,3
Matériaux	4,1	4,4
Consommation discrétionnaire	3,1	3,5
Services publics	3,0	2,5
Technologies de l'information	1,4	5,8
Actifs (passifs) dérivés	0,3	(0,4)
Autres actifs, moins les passifs	12,0	11,1
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 2019 et 31 décembre 2018.

	30 juin 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	26 762 513	-	-	26 762 513

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	27 034 645	-	-	27 034 645

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par la Société

La Société est l'émetteur du fonds. Le placement de la Société dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018, la Société détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	790	10 526
Série I	1 223	12 517

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	759	9 804
Série I	1 204	11 613

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 d'actions 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur à titre de placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans le fonds sous-jacent aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 :

	Au 30 juin 2019	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds sous-jacent		
Fonds valeur Sentry Sun Life, série I	100	30

	Au 31 décembre 2018	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds sous-jacent		
Fonds valeur Sentry Sun Life, série I	100	30

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

Catégorie valeur Sentry Sun Life (suite)

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

1. Création des fonds

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

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est le gestionnaire des fonds. Le siège social du gestionnaire est situé au 1, rue York, Toronto (Ontario), Canada, M5J 0B6.

Les services d'évaluation, de comptabilité et de garde des fonds sont fournis par la Fiducie RBC Services aux investisseurs. Le service de tenue des registres des porteurs d'actions est fourni par International Financial Data Services (Canada) Limited.

Chaque fonds peut avoir un nombre illimité de séries d'actions rachetables et peut émettre un nombre illimité d'actions rachetables de chaque série. Chaque série distincte d'actions rachetables est offerte selon différentes options de souscription et peut comporter des frais de gestion plus élevés ou moins élevés selon l'étendue des conseils de placement fournis. Les taux des frais de gestion de chacun des fonds et de leurs diverses séries sont présentés à la note 5.

Les états financiers des fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque fonds au 30 juin 2019, les états de la situation financière aux 30 juin 2019 et 31 décembre 2018 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les semestres clos les 30 juin 2019 et 2018. Voir la section « Création du fonds » dans les notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur la date de création de chaque fonds.

La publication des états financiers des fonds pour la période close le 30 juin 2019 a été autorisée le 26 août 2019 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration de la Société.

2. Principales méthodes comptables

Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

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 d'actions 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.

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 la transaction. 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 les 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 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

- 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 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 actionnaires. Par conséquent, l'obligation de chaque fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables constitue un passif financier et est présentée au montant de rachat.

b) Compensation des instruments financiers

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté dans les états de la situation financière seulement si le fonds bénéficie 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 de portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille) est comptabilisé dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

Le coût moyen des placements de portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement de portefeuille, le prix d'achat des placements de portefeuille acquis par un fonds est ajouté au coût moyen du placement de portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement de portefeuille est réduit du nombre d'actions vendues multiplié par le coût moyen du placement de portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par action de chaque placement de portefeuille vendu est établi en divisant le coût du placement de portefeuille par le nombre d'actions détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement en résultat et sont présentés à titre de coûts de transaction dans les états du résultat global. Les profits et les pertes réalisés à la vente des placements de portefeuille sont également calculés à partir du coût moyen, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés comme étant à la JVRN) sont évalués au coût amorti.

Les fonds évaluent leurs instruments financiers à la juste valeur chaque date de présentation de l'information financière. La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. L'évaluation de la juste valeur suppose que la transaction de vente de l'actif ou de transfert du passif a lieu soit sur le marché principal pour l'actif ou le passif, soit, en l'absence d'un marché principal, sur le marché le plus avantageux pour l'actif ou le passif. Le marché principal ou le marché le plus avantageux doit être accessible aux fonds.

La juste valeur de chaque type donné de placement et de dérivé, le cas échéant, est établie de la manière suivante :

- i) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par action la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.
- ii) Pour tous les autres actifs et passifs financiers, la valeur comptable s'approche de la juste valeur de la trésorerie, des montants à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, des intérêts à recevoir, 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 et des frais de gestion à payer en raison de la nature à court terme de ces actifs et passifs.

d) Trésorerie

La trésorerie correspond aux liquidités en caisse. Elle est évaluée à la juste valeur ou au coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur.

e) Autres passifs et autres actifs

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.

f) Distributions des fonds sous-jacents

Les distributions des fonds sous-jacents sont comptabilisées au cours de 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.

g) 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.

h) Évaluation des actions rachetables et date d'évaluation

Des actions rachetables sont émises et rachetées de manière continue à leur valeur liquidative qui est déterminée, pour chaque série d'actions rachetables de chaque fonds, sauf pour la Catégorie du marché monétaire Sun Life, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. La Catégorie du marché monétaire Sun Life est évaluée chaque jour où les banques à charte canadiennes sont ouvertes, sauf le samedi et le dimanche.

L'évaluation des actions 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 d'actions rachetables en circulation de cette série à la fermeture des bureaux le jour de l'évaluation.

i) 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.

j) Comptabilisation des revenus

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

k) 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

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

ii) la valeur des opérations de placement, des revenus et des charges aux taux en vigueur aux dates respectives de ces opérations.

Le dollar canadien, soit la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les fonds exercent leurs activités, est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des fonds.

l) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables de la période, divisée par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période.

m) 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 d'actions proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, qui tient compte des opérations du porteur d'actions datées de ce jour-là, relatives à chaque série à la date à laquelle la répartition a lieu. Les frais de gestion et les charges d'exploitation fixes sont imputés directement aux fonds. Des renseignements additionnels sur le calcul sont présentés à la note 5.

3. Jugements comptables critiques

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

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

Le gestionnaire a déterminé que chaque fonds répond aux caractéristiques d'une entité d'investissement telle que définie par l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, les filiales sont comptabilisées à la juste valeur. Les entreprises associées sont des placements dans des entités sur lesquelles les fonds exercent une influence notable ou un contrôle conjoint, et sont toutes comptabilisées à la JVRN.

4. Actions rachetables des fonds

Les actions rachetables offertes par chaque fonds sont présentées dans les notes des états financiers propres au fonds. Les actions rachetables en circulation représentent le capital des fonds, elles n'ont aucune valeur nominale et la valeur de chaque action rachetable est sa valeur liquidative. Le règlement du coût des actions rachetables est effectué conformément aux règlements sur les valeurs mobilières en vigueur au moment de l'émission. Les distributions faites par les fonds et réinvesties par les porteurs d'actions dans des actions rachetables additionnelles constituent également le capital émis des fonds.

Les actions rachetables sont rachetées à la valeur liquidative par action du fonds. Le droit de faire racheter des actions 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 d'actions à la demande des porteurs d'actions.

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 d'actions rachetables.

Les actions rachetables des fonds sont classées à titre de passifs financiers dans les états de la situation financière étant donné que les fonds ont l'obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser ces actions contre de la trésorerie ou un autre actif financier et de distribuer leur revenu afin de réduire les impôts au minimum, si bien qu'ils ne peuvent éviter les distributions en trésorerie et ont une option de rachat en cours.

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-dessous.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie de ses frais de gestion provenant de certains fonds au cours de la période considérée. Le gestionnaire peut choisir de cesser de renoncer à ses frais de gestion en tout temps et sans préavis.

	Frais de gestion annuels maximums					
	Actions de série A	Actions de série AT5	Actions de série AT8	Actions de série F	Actions de série FT5	Actions de série FT8
Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life	1,50 %	1,50 %	-	0,50 %	0,50 %	-
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life	1,00 %	1,00 %	-	0,50 %	0,50 %	-
Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	1,75 %	1,75 %	-	0,75 %	0,75 %	-
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life	1,85 %	1,85 %	-	0,85 %	0,85 %	-
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life	2,00 %	2,00 %	-	1,00 %	1,00 %	-
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	1,80 %	1,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	1,50 %	1,50 %	-	0,75 %	0,75 %	-
Catégorie croissance Granite Sun Life	1,90 %	1,90 %	1,90 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %
Catégorie modérée Granite Sun Life	1,75 %	1,75 %	-	0,75 %	0,75 %	-
Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)	2,00 %	2,00 %	-	1,00 %	1,00 %	-
Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life	1,70 %	1,70 %	-	0,70 %	0,70 %	-
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie du marché monétaire Sun Life	1,00 %	-	-	0,75 %	-	-
Catégorie valeur Sentry Sun Life	1,80 %	1,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-

Pour les actions de série O, les porteurs d'actions versent des frais de gestion directement au gestionnaire. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-dessous.

Frais de gestion annuels maximums		Frais de gestion annuels maximums	
	Actions de série O*		Actions de série O*
Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life	0,50 %	Catégorie croissance Granite Sun Life	0,90 %
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life	0,50 %	Catégorie modérée Granite Sun Life	0,75 %
Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,50 %	Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)	1,00 %
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,75 %	Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life	0,80 %
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,85 %	Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life	0,70 %
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life	1,00 %	Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	0,85 %
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	0,80 %	Catégorie croissance internationale MFS Sun Life	0,85 %
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	0,85 %	Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	0,85 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	0,75 %	Catégorie du marché monétaire Sun Life	0,75 %
		Catégorie valeur Sentry Sun Life	0,80 %

* Les actions de série O sont offertes aux épargnants par l'intermédiaire du programme Gestion privée et doivent être acquises au moyen d'un compte Gestion privée. Chaque épargnant qui achète des actions de série O paye les frais de gestion directement au gestionnaire et est admissible à des réductions de ces frais, le cas échéant, selon la valeur des actions de série O détenues dans son compte Gestion privée. Les frais de gestion de la série O sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat d'actions de série O détenues dans le compte de l'épargnant.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

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 d'actions, 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.

Chaque fonds paie certains frais d'exploitation directement, en plus des honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais d'exploitation directs comprennent certaines taxes, les coûts d'emprunt et les frais payables aux membres du Comité d'examen indépendant ou relativement à celui-ci. Chaque fonds paie aussi des coûts se rapportant aux commissions de courtage 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			
	Toutes les séries (autres que la série F, la série FT5, la série FT8, la série O et la série I)	Série F, série FT5, série FT8 et série O	Série I
Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life	0,10 %	0,05 %	-
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life	0,10 %	0,05 %	0,05 %
Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,10 %	0,05 %	0,05 %
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,15 %	0,15 %	0,05 %
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,20 %	0,15 %	0,05 %
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,05 %
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	0,20 %	0,15 %	-
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	0,20 %	0,15 %	-
Catégorie prudente Granite Sun Life	0,20 %	0,15 %	-
Catégorie croissance Granite Sun Life	0,20 %	0,15 %	-
Catégorie modérée Granite Sun Life	0,20 %	0,15 %	-
Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)	0,20 %	0,20 %	0,05 %
Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life	0,20 %	0,15 %	-
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life	0,20 %	0,15 %	0,05 %
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	0,20 %	0,15 %	-
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life	0,20 %	0,15 %	-
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	0,20 %	0,15 %	-
Catégorie du marché monétaire Sun Life	0,05 %	0,05 %	-
Catégorie valeur Sentry Sun Life	0,20 %	0,15 %	0,05 %

6. Imposition de la société et attribution aux porteurs d'actions

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

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

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

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

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

Au 30 juin 2019, la société n'avait accumulé aucune perte en capital nette ni aucune perte autre qu'en capital.

7. Opérations entre parties liées

Le gestionnaire fournit tous les services généraux de gestion et d'administration dont les fonds ont besoin pour mener leurs activités quotidiennes ou en coordonne la prestation, y compris les services de conseil en placement, les services de tenue des comptes et des registres et d'autres services administratifs. Le gestionnaire peut, de temps en temps, fournir des capitaux de lancement au fonds.

En contrepartie de ses services, le gestionnaire reçoit des frais de gestion qui sont calculés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne de chaque fonds. Ces frais sont calculés quotidiennement et payables mensuellement. Le montant, y compris toutes les taxes applicables, des frais de gestion que le gestionnaire reçoit de chaque fonds est présenté au poste « Frais de gestion » des états du résultat global.

Les frais d'exploitation engagés par le gestionnaire pour le compte de chaque fonds sont considérés comme des frais d'administration. En vertu du prospectus simplifié des fonds, il incombe à chaque fonds de payer ses frais d'administration et d'exploitation. Le gestionnaire recouvre ces frais auprès de chaque fonds à même les honoraires d'administration à taux fixe, et les montants de ces charges sont présentés au poste « Honoraires d'administration annuels à taux fixe » des états du résultat global du fonds.

Le gestionnaire est une filiale entièrement détenue indirectement par la Financière Sun Life inc.

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé indirectement par l'intermédiaire de placements sous-jacents à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de marché (qui englobe le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de marché), le risque de liquidité et le risque de concentration.

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-dessous 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 se concentre principalement dans les titres de créance à court terme, les titres à revenu fixe et les contrats de dérivés qu'ils détiennent, ces placements représentant le risque de crédit maximal auquel ils sont assujettis. Les fonds limitent leur exposition au risque de crédit en investissant leur trésorerie et leurs équivalents de trésorerie, et en souscrivant leurs instruments dérivés et leurs titres à revenu fixe auprès de contreparties ayant une note de crédit élevée.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

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 une 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.

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 et la capacité d'investir sur ces marchés et d'en retirer des actifs. 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 d'actions rachetables. Les actions des fonds sont rachetées à la valeur liquidative par action courante, à la demande du porteur d'actions. Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un fonds ne puissent pas être facilement convertis en espèces lorsque nécessaire. Le risque de liquidité est géré en investissant la majeure partie de l'actif des fonds dans des placements négociés sur un marché actif et pouvant être facilement liquidés. En outre, les fonds cherchent à conserver suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité. Chaque fonds peut, de temps à autre, détenir des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent être illiquides. Tous les passifs ont une échéance de trois mois ou moins.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les fonds limitent leur exposition au risque de concentration en diversifiant leurs placements et en acquérant une compréhension approfondie de chaque placement faisant partie du portefeuille.

e) Évaluation de la juste valeur

Les fonds catégorisent les passifs et les actifs comptabilisés à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur. Les fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui donne la priorité la plus élevée aux prix non ajustés publiés sur des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement (niveau 1) et la priorité la plus basse aux données d'entrée non observables (niveau 3).

Les trois niveaux de la hiérarchie de la juste valeur sont comme suit :

- 1) Niveau 1 – les prix non ajustés publiés sur des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement.
- 2) Niveau 2 – les données d'entrée autres que les prix visés 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 30 juin 2019 (non audité) et 31 décembre 2018

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 d'actions rachetables s'approchent de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme.

9. Soldes comparatifs

Les états financiers comparatifs peuvent avoir été retraités par rapport aux états présentés antérieurement afin que leur présentation soit conforme à celle des états financiers de la période considérée.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life
Catégorie équilibrée Granite Sun Life
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life
Catégorie prudente Granite Sun Life
Catégorie croissance Granite Sun Life

Catégorie modérée Granite Sun Life
Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)
Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life
Catégorie du marché monétaire Sun Life
Catégorie valeur Sentry 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 FOURNISSENT 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. Ces documents et d'autres renseignements sur les fonds, comme les circulaires de sollicitation de procurations et les contrats importants, peuvent également être consultés aux adresses www.placementsmondiauxsunlife.com ou www.sedar.com.

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc.
1, York Street, Toronto (Ontario) M5J 0B6
Téléphone : 1-877-344-1434 | Télécopieur : 416-979-2859
info@placementsmondiauxsunlife.com
www.placementsmondiauxsunlife.com



METTEZ-Y DE LA LUMIÈRE