
GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

pour la période close le 31 décembre 2023

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

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



Placements mondiaux

Sun Life

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	3
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	5
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	10
Catégorie prudente Granite Sun Life	15
Catégorie croissance Granite Sun Life	20
Catégorie modérée Granite Sun Life	25
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	30
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	35
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	41
Catégorie du marché monétaire Sun Life	46
Notes des états financiers	50

Rapport de l'auditeur indépendant

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres de :

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

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

(collectivement, les « fonds »)

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Waterloo, Canada
Le 26 mars 2024

Catégorie équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	199 739 153	234 152 171
Trésorerie	-	162 130
Montant à recevoir pour les placements vendus	1 533 786	106 689
Intérêts courus	1 755	2 249
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	12 050	47 025
Impôt à recouvrer	201 086	-
	201 487 830	234 470 264
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	1 396 447	-
Charges à payer	8 637	9 003
Rachats à payer	90 727	111 217
Distributions à payer	8	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	32 186
Frais de gestion à payer	54 879	58 296
Impôt à payer	307 263	334 449
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 857 961	545 151
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	199 629 869	233 925 113
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	73 181 078	88 433 366
Série AT5	8 617 864	9 927 903
Série F	72 538 573	84 938 360
Série FT5	5 503 758	5 488 586
Série O	39 788 596	45 136 898
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	13,15	12,54
Série AT5	11,54	11,57
Série F	14,76	13,92
Série FT5	12,80	12,68
Série O	14,43	13,49

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	8 532	11 167
Distributions des fonds sous-jacents	11 622 223	11 578 986
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 726 145)	(1 019 731)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	10 491 076	(42 763 761)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	20 395 686	(32 193 339)
Total des produits (de la perte)	20 395 686	(32 193 339)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	2 439 037	2 832 905
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	379 610	439 406
Frais du comité d'examen indépendant	517	492
Total des charges d'exploitation	2 819 164	3 272 803
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	17 576 522	(35 466 142)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	17 576 522	(35 466 142)
Impôt	165 174	150 711
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	17 411 348	(35 616 853)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	5 755 988	(14 223 843)
Série AT5	660 210	(1 707 168)
Série F	6 601 749	(11 974 024)
Série FT5	454 900	(857 319)
Série O	3 938 501	(6 854 499)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	6 339 585	7 399 759
Série AT5	782 667	910 801
Série F	5 635 607	6 242 080
Série FT5	442 219	482 049
Série O	3 083 959	3 728 950
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,91	(1,92)
Série AT5	0,84	(1,87)
Série F	1,17	(1,92)
Série FT5	1,03	(1,78)
Série O	1,28	(1,84)

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	88 433 366\$	111 144 823	9 927 903	13 598 109	84 938 360	99 436 574
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 755 988\$	(14 223 843)	660 210	(1 707 168)	6 601 749	(11 974 024)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	9 086 179\$	19 711 815	1 671 551	1 245 170	8 979 298	22 217 495
Rachat de titres rachetables	(30 085 167)\$	(28 202 344)	(3 194 255)	(2 612 325)	(27 948 038)	(24 724 942)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 099 953\$	1 605 112	242 596	247 699	2 010 410	1 439 827
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(18 899 035)\$	(6 885 417)	(1 280 108)	(1 119 456)	(16 958 330)	(1 067 620)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 512 630)\$	(1 602 197)	(169 578)	(194 974)	(1 452 268)	(1 456 570)
Du revenu de placement net	(596 611)\$	-	(70 761)	-	(590 938)	-
Remboursement de capital	- \$	-	(449 802)	(648 608)	-	-
	(2 109 241)\$	(1 602 197)	(690 141)	(843 582)	(2 043 206)	(1 456 570)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(15 252 288)\$	(22 711 457)	(1 310 039)	(3 670 206)	(12 399 787)	(14 498 214)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	73 181 078\$	88 433 366	8 617 864	9 927 903	72 538 573	84 938 360
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	7 051 613	7 603 423	857 940	950 189	6 102 262	6 198 240
Titres émis	711 295	1 519 028	144 752	106 563	630 081	1 549 230
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	164 618	118 042	21 067	20 052	141 276	96 359
Titres rachetés	(2 363 819)	(2 188 880)	(276 862)	(218 864)	(1 960 471)	(1 741 567)
Solde à la fin de la période	5 563 707	7 051 613	746 897	857 940	4 913 148	6 102 262

	Série FT5		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 488 586\$	5 862 213	45 136 898	61 506 325	233 925 113	291 548 044
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	454 900\$	(857 319)	3 938 501	(6 854 499)	17 411 348	(35 616 853)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 416 397\$	4 530 624	1 157 371	1 923 165	23 310 796	49 628 269
Rachat de titres rachetables	(2 539 952)\$	(3 793 110)	(10 444 174)	(11 438 092)	(74 211 586)	(70 770 813)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	110 281\$	210 395	1 096 497	881 109	5 559 737	4 384 142
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(13 274)\$	947 909	(8 190 306)	(8 633 818)	(45 341 053)	(16 758 402)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(102 477)\$	(94 499)	(771 415)	(881 110)	(4 008 368)	(4 229 350)
Du revenu de placement net	(45 256)\$	-	(325 082)	-	(1 628 648)	-
Remboursement de capital	(278 721)\$	(369 718)	-	-	(728 523)	(1 018 326)
	(426 454)\$	(464 217)	(1 096 497)	(881 110)	(6 365 539)	(5 247 676)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	15 172\$	(373 627)	(5 348 302)	(16 369 427)	(34 295 244)	(57 622 931)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 503 758\$	5 488 586	39 788 596	45 136 898	199 629 869	233 925 113
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	432 752	378 242	3 346 040	3 988 976	17 790 607	19 119 070
Titres émis	188 913	320 869	82 940	147 414	1 757 981	3 643 104
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 860	15 835	79 286	61 197	415 107	311 485
Titres rachetés	(200 458)	(282 194)	(750 260)	(851 547)	(5 551 870)	(5 283 052)
Solde à la fin de la période	430 067	432 752	2 758 006	3 346 040	14 411 825	17 790 607

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	17 411 348	(35 616 853)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 726 145	1 019 731
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(10 491 076)	42 763 761
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(11 622 223)	(11 578 986)
Achats de placements	(2 374 759)	(17 699 495)
Produit de la vente de placements	55 715 648	43 101 431
Variation des intérêts courus	494	(2 242)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(3 417)	(31 383)
Variation des autres crédettes et charges à payer	(366)	(4 917)
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(228 272)	100 415
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	50 133 522	22 051 462
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(805 794)	(863 534)
Produit de l'émission de titres rachetables	23 345 771	49 594 090
Rachat de titres rachetables	(74 232 076)	(70 911 865)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(51 692 099)	(22 181 309)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 558 577)	(129 847)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	162 130	291 977
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(1 396 447)	162 130
Intérêts reçus	9 026	8 925
Impôt payé	(393 446)	(50 296)
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille équilibré				
Granite Sun Life, série I	14 877 817 206 341	419 199 739 153		
		206 341 419 199 739 153		100,1
Total des placements		206 341 419 199 739 153		100,1
Autres actifs, moins les passifs			(109 284)	(0,1)
Total de l'actif net			199 629 869	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie équilibrée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

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

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	199 739 153	-	-	199 739 153

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

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

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	54 069 084	64 190 031
Trésorerie	38 132	16 853
Montant à recevoir pour les placements vendus	12 822	39 290
Intérêts courus	-	333
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	7 455	305
Impôt à recouvrer	-	-
	54 127 493	64 246 812
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	2 335	2 473
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	4 225	-
Frais de gestion à payer	17 188	17 456
Impôt à payer	53 186	30 825
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	76 934	50 754
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	54 050 559	64 196 058
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	22 629 373	26 407 557
Série AT5	2 551 175	2 216 590
Série AT8	1 666 575	1 965 438
Série F	18 391 721	19 935 775
Série FT5	981 224	930 556
Série FT8	82 283	819 250
Série O	7 748 208	11 920 892
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	13,58	12,93
Série AT5	11,95	11,97
Série AT8	8,56	8,85
Série F	15,17	14,29
Série FT5	12,95	12,82
Série FT8	10,68	10,92
Série O	14,81	13,83

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	2 610	1 057
Distributions des fonds sous-jacents	3 281 963	3 288 006
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	(23 093)	190 013
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 611 888	(12 806 589)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 873 368	(9 327 513)
Total des produits (de la perte)	5 873 368	(9 327 513)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	743 891	893 752
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	103 674	125 389
Frais du comité d'examen indépendant	139	139
Total des charges d'exploitation	847 704	1 019 280
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	5 025 664	(10 346 793)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	5 025 664	(10 346 793)
Impôt	50 703	(12 311)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 974 961	(10 334 482)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 933 962	(4 693 073)
Série AT5	184 701	(339 390)
Série AT8	136 949	(324 506)
Série F	1 688 990	(2 976 099)
Série FT5	88 901	(117 609)
Série FT8	54 705	(102 062)
Série O	886 753	(1 781 743)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 815 430	2 295 722
Série AT5	231 115	186 468
Série AT8	211 247	228 026
Série F	1 336 254	1 465 434
Série FT5	71 416	68 990
Série FT8	67 923	61 474
Série O	693 552	961 165
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,07	(2,04)
Série AT5	0,80	(1,82)
Série AT8	0,65	(1,42)
Série F	1,26	(2,03)
Série FT5	1,24	(1,70)
Série FT8	0,81	(1,66)
Série O	1,28	(1,85)

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	26 407 557\$	37 826 053	2 216 590	2 649 555	1 965 438	2 603 197	19 935 775	24 553 729
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 933 962\$	(4 693 073)	184 701	(339 390)	136 949	(324 506)	1 688 990	(2 976 099)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 542 527\$	6 283 904	1 129 711	619 536	234 466	85 462	3 425 597	5 802 527
Rachat de titres rachetables	(9 251 838\$)	(13 007 185)	(862 229)	(608 402)	(540 015)	(206 483)	(6 659 897)	(7 447 245)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	722 372\$	942 335	100 813	111 001	73 426	84 607	594 032	655 602
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(4 986 939\$)	(5 780 946)	368 295	122 135	(232 123)	(36 414)	(2 640 268)	(989 116)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(582 587\$)	(774 126)	(62 730)	(60 840)	(44 457)	(54 331)	(476 926)	(524 189)
Du revenu de placement net	(142 620\$)	(170 351)	(16 166)	(14 370)	(10 594)	(12 800)	(115 850)	(128 550)
Remboursement de capital	- \$	-	(139 515)	(140 500)	(148 638)	(209 708)	-	-
	(725 207\$)	(944 477)	(218 411)	(215 710)	(203 689)	(276 839)	(592 776)	(652 739)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 778 184\$)	(11 418 496)	334 585	(432 965)	(298 863)	(637 759)	(1 544 054)	(4 617 954)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	22 629 373\$	26 407 557	2 551 175	2 216 590	1 666 575	1 965 438	18 391 721	19 935 775
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 041 735	2 480 085	185 184	176 816	222 126	226 407	1 395 346	1 473 751
Titres émis	268 727	458 866	93 435	47 566	27 181	8 435	234 483	383 388
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	55 221	67 960	8 480	8 645	8 476	8 833	40 932	43 195
Titres rachetés	(699 833)	(965 176)	(73 611)	(47 843)	(63 105)	(21 549)	(458 608)	(504 988)
Solde à la fin de la période	1 665 850	2 041 735	213 488	185 184	194 678	222 126	1 212 153	1 395 346

	Série FT5		Série FT8		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	930 556\$	945 466	819 250	844 973	11 920 892	16 280 598	64 196 058	85 703 571
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	88 901\$	(117 609)	54 705	(102 062)	886 753	(1 781 743)	4 974 961	(10 334 482)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	204 887\$	149 673	139 001	182 000	450 837	799 155	9 127 026	13 922 257
Rachat de titres rachetables	(219 253\$)	(32 574)	(910 866)	(97 050)	(5 510 273)	(3 377 118)	(23 954 371)	(24 776 057)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	51 072\$	66 428	57 507	83 351	317 907	406 584	1 917 129	2 349 908
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	36 706\$	183 527	(714 358)	168 301	(4 741 529)	(2 171 379)	(12 910 216)	(8 503 892)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(22 961\$)	(19 975)	(19 294)	(17 450)	(269 037)	(329 644)	(1 477 992)	(1 780 555)
Du revenu de placement net	(6 210\$)	(6 016)	(525)	(5 304)	(48 871)	(76 940)	(340 836)	(414 331)
Remboursement de capital	(45 768\$)	(54 837)	(57 495)	(69 208)	-	-	(391 416)	(474 253)
	(74 939\$)	(80 828)	(77 314)	(91 962)	(317 908)	(406 584)	(2 210 244)	(2 669 139)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	50 668\$	(14 910)	(736 967)	(25 723)	(4 172 684)	(4 359 706)	(10 145 499)	(21 507 513)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	981 224\$	930 556	82 283	819 250	7 748 208	11 920 892	54 050 559	64 196 058
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	72 562	59 586	75 044	60 250	862 255	1 018 662	4 854 252	5 495 557
Titres émis	16 151	10 617	12 684	16 029	32 007	57 683	684 668	982 584
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 991	4 873	5 366	7 074	22 666	27 816	145 132	168 396
Titres rachetés	(16 960)	(2 514)	(85 390)	(8 309)	(393 771)	(241 906)	(1 791 278)	(1 792 285)
Solde à la fin de la période	75 744	72 562	7 704	75 044	523 157	862 255	3 892 774	4 854 252

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 974 961	(10 334 482)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	23 093	(190 013)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 611 888)	12 806 589
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(3 281 963)	(3 288 006)
Achats de placements	(1 707 240)	(3 799 220)
Produit de la vente de placements	17 729 638	15 855 655
Variation des intérêts courus	333	(302)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(268)	(12 000)
Variation des autres crédettes et charges à payer	(138)	(1 628)
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	22 361	(31 173)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	15 148 889	11 005 420
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(293 115)	(319 231)
Produit de l'émission de titres rachetables	9 119 876	13 924 992
Rachat de titres rachetables	(23 954 371)	(24 820 571)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(15 127 610)	(11 214 810)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	21 279	(209 390)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	16 853	226 243
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	38 132	16 853
Intérêts reçus	2 943	755
Impôt payé	(28 342)	(18 862)
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I	3 683 732	54 270 041	54 069 084	
		54 270 041	54 069 084	100,0
Total des placements		54 270 041	54 069 084	100,0
Autres actifs, moins les passifs			(18 525)	0,0
Total de l'actif net			54 050 559	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

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

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	54 069 084	-	-	54 069 084

	31 décembre 2022			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	64 190 031	-	-	64 190 031

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 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

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

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	-	-	-

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

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

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

Création du fonds

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

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

Catégorie prudente Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	140 397 110	184 983 724
Trésorerie	-	-
Montant à recevoir pour les placements vendus	800 419	283 510
Intérêts courus	10 113	2 436
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	35 055	3 634
Impôt à recouvrer	-	-
	141 242 697	185 273 304
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	716 681	162 762
Charges à payer	6 211	7 292
Rachats à payer	98 054	37 803
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	36 511	42 417
Impôt à payer	279 920	246 605
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 137 377	496 879
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	140 105 320	184 776 425
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	54 080 558	70 436 841
Série AT5	5 625 503	7 169 653
Série F	60 121 960	78 814 871
Série FT5	3 495 687	3 722 801
Série O	16 781 612	24 632 259
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,46	10,86
Série AT5	10,12	10,08
Série F	12,51	11,75
Série FT5	11,80	11,65
Série O	12,69	11,82

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	6 626	2 538
Distributions des fonds sous-jacents	5 221 052	6 687 225
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	(6 724 535)	(6 010 424)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	13 324 715	(29 958 079)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	11 827 858	(29 278 740)
Total des produits (de la perte)	11 827 858	(29 278 740)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 700 089	2 256 420
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	293 312	392 306
Frais du comité d'examen indépendant	397	431
Total des charges d'exploitation	1 993 798	2 649 157
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	9 834 060	(31 927 897)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	9 834 060	(31 927 897)
Impôt	243 829	(3 655)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	9 590 231	(31 924 242)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	3 343 025	(12 369 334)
Série AT5	372 750	(1 393 078)
Série F	4 280 454	(13 474 411)
Série FT5	195 979	(366 793)
Série O	1 398 023	(4 320 626)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	5 581 548	7 300 586
Série AT5	650 144	848 333
Série F	5 876 431	7 855 049
Série FT5	358 247	221 539
Série O	1 796 958	2 601 705
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,60	(1,69)
Série AT5	0,57	(1,64)
Série F	0,73	(1,72)
Série FT5	0,55	(1,66)
Série O	0,78	(1,66)

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	70 436 841\$	100 787 771	7 169 653	11 792 101	78 814 871	115 859 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 343 025\$	(12 369 334)	372 750	(1 393 078)	4 280 454	(13 474 411)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	5 678 961\$	11 548 222	1 039 917	1 063 059	9 096 662	21 393 444
Rachat de titres rachetables	(25 382 811)\$	(29 499 854)	(2 759 732)	(3 872 431)	(32 076 806)	(44 824 230)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	137 767\$	1 267 138	139 697	260 032	154 727	1 363 629
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(19 566 083)\$	(16 684 494)	(1 580 118)	(2 549 340)	(22 825 417)	(22 067 157)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(1 080 276)	-	(135 455)	-	(1 261 036)
Du revenu de placement net	(133 225)\$	(216 826)	(13 908)	(22 238)	(147 948)	(242 511)
Remboursement de capital	- \$	-	(322 874)	(522 337)	-	-
	(133 225)\$	(1 297 102)	(336 782)	(680 030)	(147 948)	(1 503 547)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(16 356 283)\$	(30 350 930)	(1 544 150)	(4 622 448)	(18 692 911)	(37 045 115)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	54 080 558\$	70 436 841	5 625 503	7 169 653	60 121 960	78 814 871
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	6 487 209	7 993 386	711 505	950 535	6 709 614	8 566 300
Titres émis	512 501	1 013 554	104 737	93 956	754 047	1 737 405
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	11 984	108 499	13 934	24 171	12 324	108 564
Titres rachetés	(2 294 620)	(2 628 230)	(274 169)	(357 157)	(2 669 990)	(3 702 655)
Solde à la fin de la période	4 717 074	6 487 209	556 007	711 505	4 805 995	6 709 614

	Série FT5		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 722 801\$	3 014 406	24 632 259	41 104 503	184 776 425	272 558 767
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	195 979\$	(366 793)	1 398 023	(4 320 626)	9 590 231	(31 924 242)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 605 190\$	1 754 632	747 666	2 312 068	18 168 396	38 071 425
Rachat de titres rachetables	(1 859 143)\$	(517 720)	(9 996 099)	(14 461 872)	(72 074 591)	(93 176 107)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	47 804\$	43 409	41 110	503 065	521 105	3 437 273
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(206 149)\$	1 280 321	(9 207 323)	(11 646 739)	(53 385 090)	(51 667 409)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(31 585)	-	(429 031)	-	(2 937 383)
Du revenu de placement net	(8 644)\$	(11 520)	(41 347)	(75 848)	(345 072)	(568 943)
Remboursement de capital	(208 300)\$	(162 028)	-	-	(531 174)	(684 365)
	(216 944)\$	(205 133)	(41 347)	(504 879)	(876 246)	(4 190 691)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(227 114)\$	708 395	(7 850 647)	(16 472 244)	(44 671 105)	(87 782 342)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 495 687\$	3 722 801	16 781 612	24 632 259	140 105 320	184 776 425
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	319 454	211 997	2 083 458	3 043 594	16 311 240	20 765 812
Titres émis	136 366	144 604	61 251	192 581	1 568 902	3 182 100
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 197	3 635	3 237	39 942	45 676	284 811
Titres rachetés	(163 884)	(40 782)	(825 633)	(1 192 659)	(6 228 296)	(7 921 483)
Solde à la fin de la période	296 133	319 454	1 322 313	2 083 458	11 697 522	16 311 240

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	9 590 231	(31 924 242)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	6 724 535	6 010 424
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(13 324 715)	29 958 079
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(5 221 052)	(6 687 225)
Achats de placements	(2 928 571)	(6 185 179)
Produit de la vente de placements	58 819 508	64 855 179
Variation des intérêts courus	(7 677)	(2 361)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(5 906)	(33 500)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	(1 081)	(5 984)
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	33 315	(255 070)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	53 678 587	55 730 121
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(355 141)	(753 418)
Produit de l'émission de titres rachetables	18 136 975	38 141 361
Rachat de titres rachetables	(72 014 340)	(93 578 334)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(54 232 506)	(56 190 391)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(553 919)	(460 270)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(162 762)	297 508
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(716 681)	(162 762)
Intérêts reçus	-	177
Impôt payé	(210 514)	(251 415)
Intérêts versés	(1 051)	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille prudent Granite Sun Life, série I	12 831 615 153 778 288 140 397 110			
		153 778 288 140 397 110		100,2
Total des placements		153 778 288 140 397 110		100,2
Autres actifs, moins les passifs			(291 790)	(0,2)
Total de l'actif net			140 105 320	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie prudente Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

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

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	140 397 110	-	-	140 397 110

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

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

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

Catégorie croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	62 181 662	75 463 548
Trésorerie	57 096	154 235
Montant à recevoir pour les placements vendus	26 155	15 030
Intérêts courus	13 667	13 727
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	13 129	3 240
Impôt à recouvrer	-	-
	62 291 709	75 649 780
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	2 683	2 870
Rachats à payer	-	53 375
Distributions à payer	935	1 833
Montant à payer pour les placements achetés	-	36 045
Frais de gestion à payer	19 011	19 771
Impôt à payer	35 548	16 266
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	58 177	130 160
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	62 233 532	75 519 620
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	26 387 385	27 569 033
Série AT5	218 450	459 323
Série AT8	384 058	603 512
Série F	23 286 158	33 072 832
Série FT5	338 044	820 141
Série FT8	242 228	134 476
Série O	11 377 209	12 860 303
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	14,26	13,51
Série AT5	12,53	12,49
Série AT8	8,96	9,22
Série F	15,99	14,98
Série FT5	13,40	13,19
Série FT8	11,08	11,25
Série O	15,40	14,30

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	3 852	9 544
Distributions des fonds sous-jacents	3 228 713	3 560 378
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	559 844	233 669
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 606 426	(13 329 511)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	7 398 835	(9 525 920)
Total des produits (de la perte)	7 398 835	(9 525 920)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	843 111	945 980
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	121 175	136 666
Frais du comité d'examen indépendant	161	154
Total des charges d'exploitation	964 447	1 082 800
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	6 434 388	(10 608 720)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	6 434 388	(10 608 720)
Impôt	40 284	(83 982)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 394 104	(10 524 738)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	2 270 385	(4 206 862)
Série AT5	31 615	(61 310)
Série AT8	42 611	(164 156)
Série F	2 713 207	(4 217 792)
Série FT5	50 833	(41 923)
Série FT8	17 314	(18 025)
Série O	1 268 139	(1 814 670)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 943 782	2 122 153
Série AT5	35 347	34 478
Série AT8	45 168	90 519
Série F	1 893 497	2 222 909
Série FT5	39 915	24 353
Série FT8	18 912	12 123
Série O	827 916	955 299
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,17	(1,98)
Série AT5	0,89	(1,78)
Série AT8	0,94	(1,81)
Série F	1,43	(1,90)
Série FT5	1,27	(1,72)
Série FT8	0,92	(1,49)
Série O	1,53	(1,90)

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	27 569 033\$	32 959 524	459 323	429 617	603 512	1 246 369	33 072 832	32 844 909
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 270 385\$	(4 206 862)	31 615	(61 310)	42 611	(164 156)	2 713 207	(4 217 792)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	6 548 433\$	6 605 820	28 610	109 744	-	36 359	4 407 787	14 613 433
Rachat de titres rachetables	(9 995 615\$)	(7 777 101)	(299 944)	(17 400)	(231 261)	(425 334)	(16 909 384)	(10 174 974)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	827 472\$	774 754	32 203	37 024	14 065	20 932	906 532	903 546
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(2 619 710\$)	(396 527)	(239 131)	129 368	(217 196)	(368 043)	(11 595 065)	5 342 005
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(579 062\$)	(521 560)	(9 871)	(6 735)	(8 213)	(19 289)	(680 315)	(579 423)
Du revenu de placement net	(253 261\$)	(265 542)	(2 108)	(4 418)	(3 745)	(5 889)	(224 501)	(316 867)
Remboursement de capital	- \$	-	(21 378)	(27 199)	(32 911)	(85 480)	-	-
	(832 323\$)	(787 102)	(33 357)	(38 352)	(44 869)	(110 658)	(904 816)	(896 290)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 181 648\$)	(5 390 491)	(240 873)	29 706	(219 454)	(642 857)	(9 786 674)	227 923
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	26 387 385\$	27 569 033	218 450	459 323	384 058	603 512	23 286 158	33 072 832
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 040 806	2 078 837	36 785	27 594	65 475	104 572	2 207 838	1 888 982
Titres émis	473 359	468 424	2 314	7 726	-	3 891	285 001	919 429
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	59 905	54 227	2 581	2 804	1 550	2 060	59 054	57 421
Titres rachetés	(723 279)	(560 682)	(24 240)	(1 339)	(24 183)	(45 048)	(1 095 649)	(657 994)
Solde à la fin de la période	1 850 791	2 040 806	17 440	36 785	42 842	65 475	1 456 244	2 207 838

	Série FT5		Série FT8		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	820 141\$	235 719	134 476	133 369	12 860 303	17 799 107	75 519 620	85 648 614
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	50 833\$	(41 923)	17 314	(18 025)	1 268 139	(1 814 670)	6 394 104	(10 524 738)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	17 654\$	653 875	126 990	49 521	1 041 441	1 535 292	12 170 915	23 604 044
Rachat de titres rachetables	(510 809\$)	(855)	(21 767)	(14 330)	(3 791 125)	(4 663 981)	(31 759 905)	(23 073 975)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 440\$	9 523	7 382	1 468	376 630	405 762	2 169 724	2 153 009
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(487 715\$)	662 543	112 605	36 659	(2 373 054)	(2 722 927)	(17 419 266)	2 683 078
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(17 181\$)	(6 208)	(2 813)	(2 084)	(268 398)	(277 422)	(1 565 853)	(1 412 721)
Du revenu de placement net	(3 294\$)	(7 991)	(2 356)	(1 317)	(109 781)	(123 785)	(599 046)	(725 809)
Remboursement de capital	(24 740\$)	(21 999)	(16 998)	(14 126)	-	-	(96 027)	(148 804)
	(45 215\$)	(36 198)	(22 167)	(17 527)	(378 179)	(401 207)	(2 260 926)	(2 287 334)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(482 097\$)	584 422	107 752	1 107	(1 483 094)	(4 938 804)	(13 286 088)	(10 128 994)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	338 044\$	820 141	242 228	134 476	11 377 209	12 860 303	62 233 532	75 519 620
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	62 166	14 517	11 950	9 279	899 612	1 082 047	5 324 632	5 205 828
Titres émis	1 377	47 044	11 186	3 790	69 512	107 731	842 749	1 558 035
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	420	668	678	130	25 585	27 027	149 773	144 337
Titres rachetés	(38 733)	(63)	(1 962)	(1 249)	(256 004)	(317 193)	(2 164 050)	(1 583 568)
Solde à la fin de la période	25 230	62 166	21 852	11 950	738 705	899 612	4 153 104	5 324 632

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 394 104	(10 524 738)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(559 844)	(233 669)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 606 426)	13 329 511
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(3 228 713)	(3 560 378)
Achats de placements	(2 487 380)	(11 169 761)
Produit de la vente de placements	23 117 079	11 786 663
Variation des intérêts courus	60	(13 721)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(760)	(8 004)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	(187)	(1 200)
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	19 282	(14 729)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	19 647 215	(410 026)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(92 100)	(132 492)
Produit de l'émission de titres rachetables	12 161 026	23 605 127
Rachat de titres rachetables	(31 813 280)	(23 063 854)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(19 744 354)	408 781
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(97 139)	(1 245)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	154 235	155 480
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	57 096	154 235
Intérêts reçus	3 912	-
Impôt payé	(21 002)	-
Intérêts versés	-	(4 177)
Impôt recouvré	-	69 253

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance				
Granite Sun Life, série I	3 924 545	60 709 109	62 181 662	99,9
Total des placements		60 709 109	62 181 662	99,9
Autres actifs, moins les passifs			51 870	0,1
Total de l'actif net			62 233 532	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	12,8	8,4
Fonds communs de placement		
Actions internationales	17,8	16,8
Actions canadiennes	14,6	13,6
Actions équilibrées tactiques	9,0	9,6
Titres à revenu fixe canadiens	5,1	4,3
Actions mondiales	8,1	7,5
Titres à revenu fixe internationaux	1,2	1,8
Actions américaines	8,1	13,8
Actions principalement canadiennes	4,9	4,8
Titres à revenu fixe à rendement élevé	1,9	2,6
Actions des marchés émergents	6,2	4,5
Obligations des marchés émergents	1,5	2,0
Titres à revenu fixe américains	3,5	1,0
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	4,4	7,3
Marché monétaire canadien	0,8	1,7
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	62 181 662	-	-	62 181 662

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

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

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	-	-

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

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

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

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	40	14 323	891
Série FT8	-	-	-

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Création du fonds

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

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

Catégorie modérée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	98 856 938	115 627 536
Trésorerie	188 936	269 858
Montant à recevoir pour les placements vendus	101 053	122 078
Intérêts courus	19 206	19 611
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	480	798
Impôt à recouvrer	-	-
	99 166 613	116 039 881
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	4 343	4 539
Rachats à payer	-	111 961
Distributions à payer	192	365
Montant à payer pour les placements achetés	-	1 106
Frais de gestion à payer	28 049	29 195
Impôt à payer	182 593	131 234
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	215 177	278 400
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	98 951 436	115 761 481
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	43 026 074	49 453 355
Série AT5	5 403 665	5 994 842
Série F	25 479 669	30 812 743
Série FT5	2 712 285	3 947 553
Série O	22 329 743	25 552 988
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	12,55	11,95
Série AT5	11,04	11,06
Série F	14,08	13,25
Série FT5	12,41	12,28
Série O	13,90	12,98

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	11 845	25 229
Distributions des fonds sous-jacents	5 274 507	5 376 507
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 184 760)	(1 015 493)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 376 740	(21 051 708)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	9 478 332	(16 665 465)
Total des produits (de la perte)	9 478 332	(16 665 465)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 225 043	1 496 846
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	189 461	232 548
Frais du comité d'examen indépendant	255	253
Total des charges d'exploitation	1 414 759	1 729 647
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	8 063 573	(18 395 112)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	8 063 573	(18 395 112)
Impôt	163 663	(21 181)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 899 910	(18 373 931)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	3 060 732	(8 313 705)
Série AT5	380 165	(1 032 667)
Série F	2 167 559	(4 754 681)
Série FT5	243 098	(580 394)
Série O	2 048 356	(3 692 484)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	3 814 098	4 525 755
Série AT5	510 545	600 496
Série F	2 038 596	2 584 978
Série FT5	284 596	335 357
Série O	1 802 847	2 193 371
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,80	(1,84)
Série AT5	0,74	(1,72)
Série F	1,06	(1,84)
Série FT5	0,85	(1,73)
Série O	1,14	(1,68)

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	49 453 355 \$	65 671 372	5 994 842	8 615 704	30 812 743	42 036 237
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 060 732 \$	(8 313 705)	380 165	(1 032 667)	2 167 559	(4 754 681)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	4 731 537 \$	9 460 175	598 068	565 305	2 179 606	5 649 082
Rachat de titres rachetables	(14 224 522) \$	(17 365 976)	(1 276 259)	(1 739 395)	(9 679 563)	(12 108 756)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	827 443 \$	1 135 141	88 732	138 199	490 033	710 670
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(8 665 542) \$	(6 770 660)	(589 459)	(1 035 891)	(7 009 924)	(5 749 004)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(629 434) \$	(877 569)	(77 315)	(113 433)	(376 416)	(560 614)
Du revenu de placement net	(193 037) \$	(256 083)	(24 406)	(31 220)	(114 293)	(159 195)
Remboursement de capital	- \$	-	(280 162)	(407 651)	-	-
	(822 471) \$	(1 133 652)	(381 883)	(552 304)	(490 709)	(719 809)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(6 427 281) \$	(16 218 017)	(591 177)	(2 620 862)	(5 333 074)	(11 223 494)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	43 026 074 \$	49 453 355	5 403 665	5 994 842	25 479 669	30 812 743
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 138 263	4 711 403	542 221	629 964	2 325 841	2 751 170
Titres émis	390 117	757 670	53 809	49 437	160 892	414 449
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	68 103	88 947	8 078	11 795	36 229	50 539
Titres rachetés	(1 169 277)	(1 419 757)	(114 788)	(148 975)	(712 934)	(890 317)
Solde à la fin de la période	3 427 206	4 138 263	489 320	542 221	1 810 028	2 325 841

	Série FT5		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 947 553 \$	4 728 460	25 552 988	34 528 484	115 761 481	155 580 257
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	243 098 \$	(580 394)	2 048 356	(3 692 484)	7 899 910	(18 373 931)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	481 601 \$	530 615	295 313	2 638 785	8 286 125	18 843 962
Rachat de titres rachetables	(1 735 008) \$	(409 017)	(5 542 165)	(7 911 637)	(32 457 517)	(39 534 781)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	11 841 \$	20 101	411 017	593 432	1 829 066	2 597 543
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(1 241 566) \$	141 699	(4 835 835)	(4 679 420)	(22 342 326)	(18 093 276)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(51 743) \$	(69 873)	(335 485)	(471 404)	(1 470 393)	(2 092 893)
Du revenu de placement net	(12 266) \$	(20 593)	(100 281)	(132 188)	(444 283)	(599 279)
Remboursement de capital	(172 791) \$	(251 746)	-	-	(452 953)	(659 397)
	(236 800) \$	(342 212)	(435 766)	(603 592)	(2 367 629)	(3 351 569)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 235 268) \$	(780 907)	(3 223 245)	(8 975 496)	(16 810 045)	(39 818 776)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 712 285 \$	3 947 553	22 329 743	25 552 988	98 951 436	115 761 481
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	321 464	314 878	1 968 781	2 323 999	9 296 570	10 731 414
Titres émis	38 692	36 454	22 195	191 409	665 705	1 449 419
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 226	1 880	30 989	43 217	144 625	196 378
Titres rachetés	(142 782)	(31 748)	(415 409)	(589 844)	(2 555 190)	(3 080 641)
Solde à la fin de la période	218 600	321 464	1 606 556	1 968 781	7 551 710	9 296 570

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 899 910	(18 373 931)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 184 760	1 015 493
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 376 740)	21 051 708
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(5 274 507)	(5 376 507)
Achats de placements	(1 300 756)	(5 735 642)
Produit de la vente de placements	27 557 760	28 966 691
Variation des intérêts courus	405	(19 611)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(1 146)	(19 359)
Variation des autres crédettes et charges à payer	(196)	(3 016)
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	51 359	(47 142)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	24 740 849	21 458 684
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(538 736)	(753 661)
Produit de l'émission de titres rachetables	8 286 443	19 003 814
Rachat de titres rachetables	(32 569 478)	(39 423 712)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(24 821 771)	(21 173 559)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(80 922)	285 125
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	269 858	(15 267)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	188 936	269 858
Intérêts reçus	12 250	5 618
Impôt payé	(112 304)	(25 961)
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille modéré Granite Sun Life, série I	7 654 072	103 176 171	98 856 938	99,9
Total des placements		103 176 171	98 856 938	99,9
Autres actifs, moins les passifs			94 498	0,1
Total de l'actif net			98 951 436	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie modérée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	7,5	5,3
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	21,1	19,9
Actions équilibrées tactiques	10,0	11,3
Actions canadiennes	8,9	7,8
Actions internationales	10,0	10,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,9	3,3
Actions américaines	4,9	8,4
Actions mondiales	5,1	4,4
Titres à revenu fixe internationaux	3,2	4,1
Actions principalement canadiennes	2,9	3,0
Obligations des marchés émergents	3,5	2,5
Titres à revenu fixe américains	9,4	8,1
Actions des marchés émergents	4,0	2,7
Marché monétaire canadien	3,1	4,3
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	3,3	4,2
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	98 856 938	-	-	98 856 938

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

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 31 décembre 2023, et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022.

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	128 839 850	99 371 088
Trésorerie	15 138	39 963
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	55 660
Intérêts courus	171	970
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	145 293	47 945
Impôt à recouvrer	-	-
	129 000 452	99 515 626
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	5 328	3 647
Rachats à payer	3 646	62 462
Distributions à payer	777	310
Montant à payer pour les placements achetés	165 746	57 461
Frais de gestion à payer	40 655	28 447
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	216 152	152 327
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	128 784 300	99 363 299
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	44 366 285	37 152 354
Série AT5	2 126 803	2 215 420
Série AT8	2 800 288	1 980 453
Série F	71 016 987	49 251 205
Série FT5	2 290 538	2 973 105
Série FT8	939 094	500 097
Série O	5 244 305	5 290 665
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	26,63	23,35
Série AT5	23,78	21,86
Série AT8	17,25	16,32
Série F	29,50	25,58
Série FT5	19,61	17,82
Série FT8	16,33	15,29
Série O	27,85	23,94

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	5 777	3 248
Distributions des fonds sous-jacents	660 282	1 448 462
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 356 926	1 156 419
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	16 751 933	(16 536 723)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	18 774 918	(13 928 594)
Total des produits (de la perte)	18 774 918	(13 928 594)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 457 665	1 264 891
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	187 517	164 195
Frais du comité d'examen indépendant	270	195
Total des charges d'exploitation	1 645 452	1 429 281
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	17 129 466	(15 357 875)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	17 129 466	(15 357 875)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	17 129 466	(15 357 875)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	5 964 404	(5 875 333)
Série AT5	322 103	(483 133)
Série AT8	358 265	(437 357)
Série F	9 014 511	(6 178 293)
Série FT5	461 049	(688 034)
Série FT8	102 392	(91 351)
Série O	906 742	(1 604 374)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 628 812	1 541 086
Série AT5	94 300	110 926
Série AT8	141 190	135 294
Série F	2 070 636	1 755 603
Série FT5	153 957	185 324
Série FT8	41 649	33 773
Série O	211 575	322 313
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	3,66	(3,81)
Série AT5	3,42	(4,36)
Série AT8	2,54	(3,23)
Série F	4,35	(3,52)
Série FT5	2,99	(3,71)
Série FT8	2,46	(2,70)
Série O	4,29	(4,98)

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	37 152 354\$	40 217 263	2 215 420	3 218 852	1 980 453	2 813 354	49 251 205	42 267 158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 964 404\$	(5 875 333)	322 103	(483 133)	358 265	(437 357)	9 014 511	(6 178 293)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	13 607 911\$	12 363 099	458 024	317 956	1 132 939	484 618	23 630 931	23 732 958
Rachat de titres rachetables	(12 356 934\$)	(9 550 170)	(780 550)	(722 346)	(512 151)	(705 697)	(10 846 906)	(10 551 580)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	669 738\$	466 862	53 328	70 762	61 791	86 469	867 648	501 312
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	1 920 715\$	3 279 791	(269 198)	(333 628)	682 579	(134 610)	13 651 673	13 682 690
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(640 624\$)	(388 985)	(37 387)	(30 176)	(33 539)	(27 436)	(851 403)	(413 537)
Du revenu de placement net	(30 564\$)	(80 382)	(1 473)	(4 824)	(1 945)	(4 323)	(48 999)	(106 813)
Remboursement de capital	- \$	-	(102 662)	(151 671)	(185 525)	(229 175)	-	-
	(671 188\$)	(469 367)	(141 522)	(186 671)	(221 009)	(260 934)	(900 402)	(520 350)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	7 213 931\$	(3 064 909)	(88 617)	(1 003 432)	819 835	(832 901)	21 765 782	6 984 047
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	44 366 285\$	37 152 354	2 126 803	2 215 420	2 800 288	1 980 453	71 016 987	49 251 205
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 590 986	1 455 582	101 327	117 075	121 340	132 012	1 925 693	1 412 245
Titres émis	539 115	516 607	20 054	13 868	67 587	26 486	841 084	912 101
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	27 912	18 756	2 333	3 067	3 654	5 001	32 794	18 611
Titres rachetés	(492 113)	(399 959)	(34 267)	(32 683)	(30 202)	(42 159)	(391 926)	(417 264)
Solde à la fin de la période	1 665 900	1 590 986	89 447	101 327	162 379	121 340	2 407 645	1 925 693

	Série FT5		Série FT8		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 973 105\$	5 477 549	500 097	676 640	5 290 665	13 190 349	99 363 299	107 861 165
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	461 049\$	(688 034)	102 392	(91 351)	906 742	(1 604 374)	17 129 466	(15 357 875)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	343 567\$	2 939 105	416 267	20 897	602 888	613 967	40 192 527	40 472 600
Rachat de titres rachetables	(1 372 523\$)	(4 623 707)	(20 243)	(47 845)	(1 555 990)	(6 909 277)	(27 445 297)	(33 110 622)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	72 432\$	123 172	2 872	2 330	93 975	135 034	1 821 784	1 385 941
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(956 524\$)	(1 561 430)	398 896	(24 618)	(859 127)	(6 160 276)	14 569 014	8 747 919
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(50 591\$)	(51 000)	(9 232)	(6 249)	(90 351)	(123 560)	(1 713 127)	(1 040 943)
Du revenu de placement net	(1 585\$)	(6 472)	(653)	(1 095)	(3 624)	(11 474)	(88 843)	(215 383)
Remboursement de capital	(134 916\$)	(197 508)	(52 406)	(53 230)	-	-	(475 509)	(631 584)
	(187 092\$)	(254 980)	(62 291)	(60 574)	(93 975)	(135 034)	(2 277 479)	(1 887 910)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(682 567\$)	(2 504 444)	438 997	(176 543)	(46 360)	(7 899 684)	29 421 001	(8 497 866)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 290 538\$	2 973 105	939 094	500 097	5 244 305	5 290 665	128 784 300	99 363 299
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	166 812	247 244	32 715	34 288	221 027	475 093	4 159 900	3 873 539
Titres émis	17 674	153 218	25 873	1 158	22 462	24 565	1 533 849	1 648 003
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 964	6 627	184	149	3 814	5 339	74 655	57 550
Titres rachetés	(71 628)	(240 277)	(1 275)	(2 880)	(59 010)	(283 970)	(1 080 421)	(1 419 192)
Solde à la fin de la période	116 822	166 812	57 497	32 715	188 293	221 027	4 687 983	4 159 900

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	17 129 466	(15 357 875)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 356 926)	(1 156 419)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(16 751 933)	16 536 723
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(660 282)	(1 448 462)
Achats de placements	(19 124 894)	(17 335 641)
Produit de la vente de placements	8 589 218	11 668 569
Variation des intérêts courus	799	(969)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	12 208	(8 568)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 681	(1 278)
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(12 160 663)	(7 103 920)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(455 228)	(501 659)
Produit de l'émission de titres rachetables	40 095 179	40 579 088
Rachat de titres rachetables	(27 504 113)	(33 048 312)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	12 135 838	7 029 117
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(24 825)	(74 803)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	39 963	114 766
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	15 138	39 963
Intérêts reçus	6 576	2 279
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance mondial				
MFS Sun Life, série I	3 467 688 103	164 494 128	839 850	
		103 164 494 128	839 850	100,0
Total des placements		103 164 494 128	839 850	100,0
Autres actifs, moins les passifs			(55 550)	0,0
Total de l'actif net			128 784 300	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	1,6	1,4
Total	1,6	1,4

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

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	98 009 781	76,1	73 083 106	73,6
Euro	8 256 382	6,4	5 254 253	5,3
Livre sterling	4 098 109	3,2	5 201 914	5,2
Franc suisse	2 926 613	2,3	4 319 312	4,3
Dollar de Hong Kong	2 713 986	2,1	3 200 108	3,2
Won coréen	2 994 403	2,3	1 861 644	1,9
Renminbi chinois	1 531 762	1,2	1 087 906	1,1
Yen japonais	1 215 689	0,9	2 053 705	2,1
Réal brésilien	102	-	103	-
Couronne danoise	(11)	-	88	-
Roupie indienne	-	-	-	-
Total	121 746 816	94,5	96 062 139	96,7

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 087 341 \$ (4 803 107 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	2 007 515	-	-	2 007 515
31 décembre 2022	1 431 666	-	-	1 431 666

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 1 776 \$ (434 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 320 937 \$ (4 888 009 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,4	1,3
Certificats de dépôt à terme	0,2	0,1
Actions		
Matériaux	2,0	1,7
Industrie	12,1	10,5
Consommation discrétionnaire	10,9	13,6
Consommation de base	8,0	10,7
Soins de santé	11,5	13,1
Services financiers	14,1	8,6
Technologies de l'information	27,0	27,3
Services de communication	9,5	10,9
Immobilier	1,6	1,2
Services publics	1,4	0,8
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	128 839 850	-	-	128 839 850

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

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

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Création du fonds

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

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	62 604 874	41 019 720
Trésorerie	57 557	35 159
Montant à recevoir pour les placements vendus	3 244	-
Intérêts courus	8 551	21 348
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 996	2 020
Impôt à recouvrer	4 537	-
	62 680 759	41 078 247
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	2 589	1 518
Rachats à payer	10 895	61
Distributions à payer	141	261
Montant à payer pour les placements achetés	3 596	9 573
Frais de gestion à payer	17 155	11 013
Impôt à payer	64 311	12 248
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	98 687	34 674
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	62 582 072	41 043 573
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	13 197 093	13 065 374
Série AT5	128 445	141 357
Série AT8	1 069 377	885 556
Série F	45 333 988	23 956 473
Série FT5	162 611	123 264
Série FT8	162 247	163 123
Série O	2 528 311	2 708 426
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	17,22	16,03
Série AT5	15,20	14,85
Série AT8	10,93	11,01
Série F	19,30	17,77
Série FT5	14,25	13,76
Série FT8	11,77	11,72
Série O	18,91	17,25

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	7 505	9 749
Distributions des fonds sous-jacents	1 083 645	1 919 611
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	295 271	(156 811)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 346 936	(7 155 432)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 733 357	(5 382 883)
Profit (perte) de change net(te)	-	2
Total des produits (de la perte)	5 733 357	(5 382 881)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	612 335	511 686
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	88 556	73 902
Frais du comité d'examen indépendant	130	86
Total des charges d'exploitation	701 021	585 674
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	5 032 336	(5 968 555)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	5 032 336	(5 968 555)
Impôt	69 570	(15 085)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 962 766	(5 953 470)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	1 294 406	(1 913 410)
Série AT5	14 105	(30 081)
Série AT8	108 478	(123 279)
Série F	3 197 858	(2 675 249)
Série FT5	17 093	(17 066)
Série FT8	11 615	(15 364)
Série O	319 211	(1 179 021)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	815 627	859 874
Série AT5	8 792	11 140
Série AT8	75 843	79 732
Série F	1 866 655	1 402 646
Série FT5	18 580	10 176
Série FT8	14 938	12 918
Série O	150 456	295 228
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,59	(2,23)
Série AT5	1,60	(2,70)
Série AT8	1,43	(1,55)
Série F	1,71	(1,91)
Série FT5	0,92	(1,68)
Série FT8	0,78	(1,19)
Série O	2,12	(3,99)

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 065 374\$	15 196 025	141 357	287 287	885 556	942 665	23 956 473	25 491 605
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 294 406\$	(1 913 410)	14 105	(30 081)	108 478	(123 279)	3 197 858	(2 675 249)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 959 941\$	3 744 663	196	-	433 458	177 152	27 057 832	11 844 859
Rachat de titres rachetables	(4 122 679\$)	(3 963 762)	(27 267)	(115 910)	(285 085)	(21 169)	(8 860 285)	(10 681 599)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	349 129\$	178 497	10 221	12 238	18 466	12 029	649 165	257 108
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(813 609\$)	(40 602)	(16 850)	(103 672)	166 839	168 012	18 846 712	1 420 368
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(337 628\$)	(176 147)	(3 544)	(2 419)	(22 502)	(12 323)	(627 587)	(279 348)
Du revenu de placement net	(11 450\$)	(492)	(112)	(5)	(936)	(34)	(39 468)	(903)
Remboursement de capital	- \$	-	(6 511)	(9 753)	(68 058)	(89 485)	-	-
	(349 078\$)	(176 639)	(10 167)	(12 177)	(91 496)	(101 842)	(667 055)	(280 251)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	131 719\$	(2 130 651)	(12 912)	(145 930)	183 821	(57 109)	21 377 515	(1 535 132)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 197 093\$	13 065 374	128 445	141 357	1 069 377	885 556	45 333 988	23 956 473
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	815 080	828 267	9 520	15 913	80 455	67 808	1 348 008	1 267 329
Titres émis	175 454	231 706	14	-	41 014	13 243	1 438 726	677 651
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	21 207	10 682	671	804	1 679	1 053	35 320	14 051
Titres rachetés	(245 286)	(255 575)	(1 755)	(7 197)	(25 290)	(1 649)	(473 731)	(611 023)
Solde à la fin de la période	766 455	815 080	8 450	9 520	97 858	80 455	2 348 323	1 348 008

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	123 264\$	164 646	163 123	151 090	2 708 426	10 139 376	41 043 573	52 372 694
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	17 093\$	(17 066)	11 615	(15 364)	319 211	(1 179 021)	4 962 766	(5 953 470)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	975 683\$	-	302 250	70 000	98 645	210 135	31 828 005	16 046 809
Rachat de titres rachetables	(953 369\$)	(22 994)	(299 450)	(28 809)	(597 970)	(6 462 080)	(15 146 105)	(21 296 323)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	17 018\$	8 862	1 674	3 076	71 047	115 623	1 116 720	587 433
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	39 332\$	(14 132)	4 474	44 267	(428 278)	(6 136 322)	17 798 620	(4 662 081)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(3 147\$)	(1 835)	(4 016)	(1 481)	(68 845)	(115 505)	(1 067 269)	(589 058)
Du revenu de placement net	(141\$)	(4)	(142)	(6)	(2 203)	(102)	(54 452)	(1 546)
Remboursement de capital	(13 790\$)	(8 345)	(12 807)	(15 383)	-	-	(101 166)	(122 966)
	(17 078\$)	(10 184)	(16 965)	(16 870)	(71 048)	(115 607)	(1 222 887)	(713 570)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	39 347\$	(41 382)	(876)	12 033	(180 115)	(7 430 950)	21 538 499	(11 329 121)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	162 611\$	123 264	162 247	163 123	2 528 311	2 708 426	62 582 072	41 043 573
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	8 959	9 961	13 920	10 327	157 002	523 505	2 432 944	2 723 110
Titres émis	66 965	-	26 888	5 542	5 389	12 453	1 754 450	940 595
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 195	636	147	257	4 000	6 516	64 219	33 999
Titres rachetés	(65 704)	(1 638)	(27 168)	(2 206)	(32 663)	(385 472)	(871 597)	(1 264 760)
Solde à la fin de la période	11 415	8 959	13 787	13 920	133 728	157 002	3 380 016	2 432 944

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 962 766	(5 953 470)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(295 271)	156 811
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 346 936)	7 155 432
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(1 083 645)	(1 919 611)
Achats de placements	(22 415 993)	(5 754 512)
Produit de la vente de placements	6 547 470	11 644 149
Variation des intérêts courus	12 797	(21 314)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	6 142	(4 405)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 071	(897)
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	47 526	(23 328)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(16 564 073)	5 278 855
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(106 287)	(125 876)
Produit de l'émission de titres rachetables	31 828 029	16 117 547
Rachat de titres rachetables	(15 135 271)	(21 321 342)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	16 586 471	(5 329 671)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	22 398	(50 816)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	35 159	85 975
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	57 557	35 159
Intérêts reçus	20 302	-
Impôt payé	(22 044)	(8 243)
Intérêts versés	-	(11 565)
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 936 191	59 115 080	62 604 874	
		59 115 080	62 604 874	100,0
Total des placements		59 115 080	62 604 874	100,0
Autres actifs, moins les passifs			(22 802)	0,0
Total de l'actif net			62 582 072	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	1,9	0,6
Total	1,9	0,6

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Euro	21 911 692	13 978 356	35,0	34,1
Franc suisse	7 213 652	5 750 388	11,5	14,0
Livre sterling	6 532 632	4 273 020	10,4	10,4
Yen japonais	6 021 446	3 579 431	9,6	8,7
Dollar américain	5 594 663	3 251 109	8,9	7,9
Dollar de Hong Kong	3 156 125	2 980 376	5,0	7,3
Roupie indienne	1 440 683	910 854	2,3	2,2
Couronne suédoise	1 205 146	603 629	1,9	1,5
Won coréen	1 136 841	744 715	1,8	1,8
Dollar de Singapour	958 476	641 462	1,5	1,6
Dollar australien	715 440	404 493	1,1	1,0
Peso mexicain	674 195	286 347	1,1	0,7
Nouveau dollar de Taiwan	605 294	566 451	1,0	1,4
Baht thaïlandais	372 793	-	0,6	-
Réal brésilien	210 087	169 962	0,3	0,4
Couronne danoise	1 179	2 519	-	-
Total	57 750 344	38 143 112	92,0	93,0

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 887 517 \$ (1 907 156 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	1 231 846	-	-	1 231 846
31 décembre 2022	227 436	-	-	227 436

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 827 \$ (118 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 061 671 \$ (2 035 542 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,8	0,6
Certificats de dépôt à terme	0,1	-
Actions		
Énergie	1,2	0,8
Matériaux	12,3	12,3
Industrie	18,4	17,1
Consommation discrétionnaire	11,0	10,8
Consommation de base	14,1	14,6
Soins de santé	13,3	15,9
Services financiers	9,8	11,8
Technologies de l'information	14,7	12,5
Services de communication	2,7	2,6
Services publics	0,4	0,8
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	62 604 874	-	-	62 604 874

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

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

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	1 046	14 897
Série FT8	1 265	14 886

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

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	61	-	1 050
Série FT8	61	-	1 483

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Création du fonds

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

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	151 679 344	128 946 970
Trésorerie	233 694	-
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	37 849
Intérêts courus	1 312	1 846
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	158 600	131 724
Impôt à recouvrer	-	-
	152 072 950	129 118 389
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	25 084
Charges à payer	6 312	4 752
Rachats à payer	87 798	27 206
Distributions à payer	532	284
Montant à payer pour les placements achetés	127 833	-
Frais de gestion à payer	45 422	34 573
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	267 897	91 899
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	151 805 053	129 026 490
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	48 828 654	42 385 272
Série AT5	1 171 518	1 639 917
Série AT8	2 712 195	2 146 871
Série F	84 502 878	71 089 216
Série FT5	1 825 483	858 863
Série FT8	695 392	357 788
Série O	12 068 933	10 548 563
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	35,96	27,92
Série AT5	32,47	26,35
Série AT8	23,64	19,72
Série F	40,31	30,95
Série FT5	22,89	18,36
Série FT8	19,14	15,77
Série O	36,27	27,61

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	7 152	12 284
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	4 089 269	1 822 513
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	35 863 882	(48 100 161)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	39 960 303	(46 265 364)
Total des produits (de la perte)	39 960 303	(46 265 364)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 722 616	1 736 025
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	237 693	238 657
Frais du comité d'examen indépendant	343	283
Total des charges d'exploitation	1 960 652	1 974 965
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	37 999 651	(48 240 329)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	37 999 651	(48 240 329)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	37 999 651	(48 240 329)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	12 061 570	(16 760 285)
Série AT5	364 591	(759 759)
Série AT8	643 822	(785 034)
Série F	21 254 172	(24 513 974)
Série FT5	270 377	(644 930)
Série FT8	123 451	(199 817)
Série O	3 281 668	(4 576 530)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 436 053	1 571 040
Série AT5	46 960	69 178
Série AT8	113 299	103 202
Série F	2 192 407	2 266 315
Série FT5	49 845	65 373
Série FT8	26 404	30 177
Série O	363 837	439 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	8,40	(10,67)
Série AT5	7,76	(10,98)
Série AT8	5,68	(7,61)
Série F	9,69	(10,82)
Série FT5	5,42	(9,87)
Série FT8	4,68	(6,62)
Série O	9,02	(10,40)

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	42 385 272\$	59 646 409	1 639 917	2 898 781	2 146 871	2 817 324	71 089 216	87 104 794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 061 570\$	(16 760 285)	364 591	(759 759)	643 822	(785 034)	21 254 172	(24 513 974)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 776 269\$	13 378 923	208 178	387 201	987 288	576 443	19 195 439	40 088 350
Rachat de titres rachetables	(14 398 221)\$	(13 885 637)	(995 700)	(790 451)	(933 381)	(303 293)	(27 027 879)	(31 600 993)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	438 237\$	137 594	32 006	44 361	67 165	100 404	731 269	209 370
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(5 183 715)\$	(369 120)	(755 516)	(358 889)	121 072	373 554	(7 101 171)	8 696 727
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(434 473)\$	(131 732)	(16 700)	(6 165)	(21 642)	(6 203)	(739 339)	(198 331)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(60 774)	(134 051)	(177 928)	(252 770)	-	-
	(434 473)\$	(131 732)	(77 474)	(140 216)	(199 570)	(258 973)	(739 339)	(198 331)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	6 443 382\$	(17 261 137)	(468 399)	(1 258 864)	565 324	(670 453)	13 413 662	(16 015 578)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	48 828 654\$	42 385 272	1 171 518	1 639 917	2 712 195	2 146 871	84 502 878	71 089 216
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 517 960	1 543 711	62 238	74 374	108 883	92 580	2 296 730	2 056 646
Titres émis	270 626	434 462	6 835	13 652	45 611	25 140	528 414	1 212 173
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	15 207	4 155	1 087	1 502	3 096	4 521	22 825	5 779
Titres rachetés	(445 964)	(464 368)	(34 085)	(27 290)	(42 879)	(13 358)	(751 579)	(977 868)
Solde à la fin de la période	1 357 829	1 517 960	36 075	62 238	114 711	108 883	2 096 390	2 296 730

	Série FT5		Série FT8		Série 0		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	858 863\$	3 052 582	357 788	756 638	10 548 563	18 532 609	129 026 490	174 809 137
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	270 377\$	(644 930)	123 451	(199 817)	3 281 668	(4 576 530)	37 999 651	(48 240 329)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	762 651\$	2 649 722	251 789	6 873	1 174 222	1 032 810	31 355 836	58 120 322
Rachat de titres rachetables	(32 677)\$	(4 166 251)	(9 517)	(156 991)	(2 935 520)	(4 440 326)	(46 332 895)	(55 343 942)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	23 366\$	55 137	9 940	9 462	110 642	38 561	1 412 625	594 889
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	753 340\$	(1 461 392)	252 212	(140 656)	(1 650 656)	(3 368 955)	(13 564 434)	3 371 269
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(8 981)\$	(6 571)	(3 741)	(1 622)	(110 642)	(38 561)	(1 335 518)	(389 185)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(48 116)\$	(80 826)	(34 318)	(56 755)	-	-	(321 136)	(524 402)
	(57 097)\$	(87 397)	(38 059)	(58 377)	(110 642)	(38 561)	(1 656 654)	(913 587)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	966 620\$	(2 193 719)	337 604	(398 850)	1 520 370	(7 984 046)	22 778 563	(45 782 647)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 825 483\$	858 863	695 392	357 788	12 068 933	10 548 563	151 805 053	129 026 490
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	46 772	113 743	22 687	31 476	382 097	494 978	4 437 367	4 407 508
Titres émis	33 426	121 509	13 592	352	39 787	32 419	938 291	1 839 707
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 161	2 638	562	541	3 885	1 191	47 823	20 327
Titres rachetés	(1 618)	(191 118)	(514)	(9 682)	(93 061)	(146 491)	(1 369 700)	(1 830 175)
Solde à la fin de la période	79 741	46 772	36 327	22 687	332 708	382 097	4 053 781	4 437 367

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	37 999 651	(48 240 329)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(4 089 269)	(1 822 513)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(35 863 882)	48 100 161
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(6 040 606)	(23 560 456)
Produit de la vente de placements	23 427 065	22 742 065
Variation des intérêts courus	534	(1 835)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	10 849	(24 045)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 560	(3 334)
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	15 445 902	(2 810 286)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(243 781)	(318 414)
Produit de l'émission de titres rachetables	31 328 960	58 134 964
Rachat de titres rachetables	(46 272 303)	(55 322 966)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(15 187 124)	2 493 584
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	258 778	(316 702)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(25 084)	291 618
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	233 694	(25 084)
Intérêts reçus	7 686	10 449
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance américain				
MFS Sun Life, série I	2 097 348 111	024 282 151	679 344	
		111 024 282 151	679 344	99,9
Total des placements		111 024 282 151	679 344	99,9
Autres actifs, moins les passifs			125 709	0,1
Total de l'actif net			151 805 053	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

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

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2023	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2022	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	146 376 890	96,4	123 101 918	95,4
Euro	1 542 289	1,0	1 344 561	1,0
Total	147 919 179	97,4	124 446 479	96,4

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 395 959 \$ (6 222 324 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	2 092 881	-	-	2 092 881
31 décembre 2022	3 615 214	-	-	3 615 214

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 833 \$ (3 827 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2023, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 473 733 \$ (6 262 764 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,3	2,8
Actions		
Services de communication	14,6	8,6
Consommation discrétionnaire	10,7	9,9
Consommation de base	0,8	2,7
Énergie	0,2	1,4
Services financiers	10,5	6,9
Soins de santé	11,0	17,0
Industrie	7,1	8,3
Technologies de l'information	36,6	35,3
Matériaux	5,7	5,8
Immobilier	1,3	1,2
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,1
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	151 679 344	-	-	151 679 344

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

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

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Création du fonds

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

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	14 675 558	21 060 905
Trésorerie	4 406	11 892
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	14 679 964	21 072 797
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	236	265
Rachats à payer	-	15 851
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	2 176	2 824
Impôt à payer	264 914	71 023
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	267 326	89 963
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	14 412 638	20 982 834
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	13 713 120	18 901 800
Série F	634 105	1 935 591
Série O	65 413	145 443
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,66	10,41
Série F	10,88	10,61
Série O	11,13	10,81

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	770	322
Distributions des fonds sous-jacents	791 011	420 929
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	791 781	421 251
Total des produits (de la perte)	791 781	421 251
Charges (note 5)		
Frais de gestion	101 669	131 557
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	9 407	12 556
Frais du comité d'examen indépendant	40	46
Total des charges d'exploitation	111 116	144 159
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	(114 344)
Résultat d'exploitation	680 665	391 436
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	680 665	391 436
Impôt	285 700	66 886
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	394 965	324 550
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	365 084	274 396
Série F	27 054	46 306
Série O	2 827	3 848
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 477 689	1 795 120
Série F	104 834	338 933
Série O	8 783	42 442
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,25	0,15
Série F	0,26	0,14
Série O	0,32	0,09

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série O		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	18 901 800\$	17 665 490	1 935 591	3 040 237	145 443	848 759	20 982 834	21 554 486
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	365 084\$	274 396	27 054	46 306	2 827	3 848	394 965	324 550
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	213 483\$	17 799 162	126 199	8 209 024	-	29 400	339 682	26 037 586
Rachat de titres rachetables	(5 773 501\$)	(16 854 337)	(1 454 739)	(9 359 976)	(82 857)	(736 564)	(7 311 097)	(26 950 877)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 254\$	17 089	-	-	-	-	6 254	17 089
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(5 553 764\$)	961 914	(1 328 540)	(1 150 952)	(82 857)	(707 164)	(6 965 161)	(896 202)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 188 680\$)	1 236 310	(1 301 486)	(1 104 646)	(80 030)	(703 316)	(6 570 196)	(571 652)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 713 120\$	18 901 800	634 105	1 935 591	65 413	145 443	14 412 638	20 982 834
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 814 921	1 719 991	182 359	290 471	13 456	79 733	2 010 736	2 090 195
Titres émis	20 294	1 725 666	11 782	782 644	-	2 738	32 076	2 511 048
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	590	1 657	-	-	-	-	590	1 657
Titres rachetés	(549 696)	(1 632 393)	(135 864)	(890 756)	(7 581)	(69 015)	(693 141)	(2 592 164)
Solde à la fin de la période	1 286 109	1 814 921	58 277	182 359	5 875	13 456	1 350 261	2 010 736

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2023	2022		2023	2022
	(\$)	(\$)		(\$)	(\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(6 981 012)	(880 351)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	394 965	324 550	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7 486)	86 238
Ajustements :			Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	11 892	(74 346)
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	4 406	11 892
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-	Intérêts reçus	770	322
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(791 011)	(420 929)	Impôt payé	(91 809)	(2 079)
Achats de placements	(210 510)	(21 814 589)	Intérêts versés	-	-
Produit de la vente de placements	7 386 868	22 810 170	Impôt recouvré	-	-
Variation des intérêts courus	-	-			
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-			
Variation des frais de gestion à payer	(648)	2 315			
Variation des autres créiteurs et charges à payer	(29)	265			
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	193 891	64 807			
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	6 973 526	966 589			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	6 254	17 089			
Produit de l'émission de titres rachetables	339 682	26 037 586			
Rachat de titres rachetables	(7 326 948)	(26 935 026)			

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 467 556	14 675 558	14 675 558	
		14 675 558	14 675 558	101,8
Total des placements		14 675 558	14 675 558	101,8
Autres actifs, moins les passifs			(262 920)	(1,8)
Total de l'actif net			14 412 638	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA/Aaa	63,2	63,0
AA/Aa	33,8	36,8
Non noté	4,0	-
Total	101,0	99,8

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2023	14 560 647	-	-	14 560 647
31 décembre 2022	20 926 227	-	-	20 926 227

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 32 487 \$ (24 820 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas actuellement exposé à l'autre risque de marché étant donné que le fonds constitué en fiducie sous-jacent ne détient aucune action.

c) Risque de liquidité

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

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme		
Bons du Trésor	44,6	51,0
Acceptations bancaires	22,2	24,1
Billets de trésorerie à escompte	21,6	10,6
Billets à ordre	6,4	9,1
Billets de dépôt au porteur	6,2	4,9
Autres actifs, moins les passifs	(1,0)	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	14 675 558	-	-	14 675 558

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

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

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série A	975 905	10 405 586

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Création du fonds

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

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

Notes des états financiers

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

1. Création des fonds

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

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

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

Selon le code international de déontologie des professionnels comptables de l'International Ethics Standards Board for Accountants (« IESBA »), l'auditeur a l'obligation de rendre publics les honoraires d'audit et les honoraires autres que d'audit facturés aux entités d'intérêt public sur une base annuelle. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, dans le cadre de l'audit des états financiers des fonds gérés par le gestionnaire, les honoraires (exclusion faite des taxes applicables) versés ou à verser à Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. et à d'autres sociétés EY ont été les suivants : les honoraires pour l'audit des états financiers se sont élevés à 70 720 \$ et les honoraires pour d'autres services, à 6 816 \$.

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

La liste ci-après présente les séries de titres rachetables. La description de chaque série n'est pas exhaustive. Pour obtenir plus de renseignements, se reporter au prospectus simplifié ou à l'aperçu du fonds en vigueur de chaque fonds. Les frais de gestion pour chacun des fonds et leurs séries sont présentés à la note 5.

Série A : Offerte à tous les épargnants. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série de fonds.

Série AT5 et série AT8 : Offertes à tous les épargnants. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série F : Offerte aux épargnants qui sont des clients d'un courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance et aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série FT5 et série FT8 : Offertes aux épargnants qui sont des clients d'un courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance et aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série O : Fermée aux souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de souscription. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Les états financiers des fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque fonds au 31 décembre 2023, les états de la situation financière au 31 décembre 2023 et 2022 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022, le cas échéant. Voir la section « Création du fonds » des notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur la date de création de chaque fonds.

La publication des états financiers des fonds pour la période close le 31 décembre 2023 a été autorisée le 20 mars 2024 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration de la société.

Notes des états financiers

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

2. Informations significatives sur les méthodes comptables

Mode de présentation

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

Les états financiers ont été préparés sur une base de continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque fonds est une entité d'investissement et essentiellement tous les actifs financiers et les passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de titres rachetables.

Instruments financiers

a) Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les instruments financiers comprennent les actifs financiers et passifs financiers, notamment les titres de créance et les titres de participation, les fonds de placement à capital variable et les dérivés, ainsi que la trésorerie et les autres débiteurs et créditeurs. Les fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, Instruments financiers (« IFRS 9 »).

Tous les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière lorsque le fonds devient partie aux obligations contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque les droits permettant de recevoir des flux de trésorerie de ces instruments sont expirés ou lorsque le fonds a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Les achats et les ventes de placements sont donc comptabilisés à la date de l'opération. Les achats ou les ventes d'actifs financiers qui requièrent la livraison des actifs dans un délai généralement établi par règlement ou convention sur le marché (opérations sur titres avec délai normalisé) sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle un fonds s'engage à acheter ou à vendre l'actif.

Conformément à l'IFRS 9, les instruments financiers doivent être classés dans l'une des trois catégories suivantes, en fonction du modèle économique suivi par l'entité pour la gestion de ses actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de ces actifs financiers :

- Coût amorti – Les actifs détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie des actifs et dont les flux de trésorerie contractuels correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels). Les éléments de cette catégorie comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances et les autres actifs financiers.
- Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») – Les actifs financiers, tels que les instruments d'emprunt respectant le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et qui sont détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Les profits et les pertes sont reclassés dans le résultat net au moment de la décomptabilisation.
- Juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») – Un actif financier est évalué à la JVRN sauf s'il est évalué au coût amorti ou à la JVAERG. Les contrats de dérivés sont évalués à la JVRN. Les profits et les pertes de tous les instruments classés comme étant à la JVRN sont comptabilisés en résultat net.

Les passifs financiers sont évalués au coût amorti, à l'exception des éléments suivants :

- les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN, tels que les dérivés;
- les passifs financiers découlant du transfert d'un actif financier qui n'était pas admissible à la décomptabilisation;
- les contrats de garantie financière; et
- les engagements de prêt à un taux d'intérêt inférieur au marché.

En outre, les passifs financiers peuvent être désignés comme étant à la JVRN au moment de la comptabilisation initiale par le recours à l'option de la juste valeur lorsque cette dernière permet d'obtenir des informations plus pertinentes.

Le gestionnaire a évalué les modèles économiques des fonds et a déterminé que les portefeuilles d'actifs financiers et de passifs financiers des fonds sont gérés et que leur rendement est évalué à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des fonds. Par conséquent, les actifs financiers sont classés et évalués comme étant à la JVRN.

Tous les fonds ont l'obligation contractuelle de distribuer la trésorerie aux porteurs de titres. Par conséquent, l'obligation de chaque fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables constitue un passif financier et est présentée au montant du rachat.

Notes des états financiers

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

b) Compensation des instruments financiers

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans les états de la situation financière seulement si le fonds dispose d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, les fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation aux états de la situation financière, mais qui permettent tout de même la compensation de montants connexes dans certaines circonstances, notamment en cas de faillite ou de résiliation des contrats.

c) Évaluation des instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN sont comptabilisés aux états de la situation financière à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Tous les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés dans l'achat et la vente de titres pour ces instruments sont comptabilisés directement en résultat net. Les prêts et créances et les autres passifs financiers sont évalués initialement à leur juste valeur, plus les coûts d'acquisition ou d'émission marginaux qui leur sont directement attribuables. Pour les actifs financiers et les passifs financiers dont la juste valeur à la comptabilisation initiale n'est pas égale au prix de transaction, les fonds comptabilisent l'écart à l'état du résultat global, à moins d'indication contraire.

Après l'évaluation initiale, les fonds évaluent à la juste valeur les instruments financiers qui sont classés comme étant à la JVRN. Tout changement ultérieur de la juste valeur de ces instruments financiers (c.-à-d. l'excédent [l'insuffisance] de la somme de la juste valeur des placements en portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement en portefeuille) est comptabilisé dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

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

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

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

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

- i) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par titre la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.
- ii) Les montants à recevoir pour les placements vendus, les intérêts courus, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir des fonds sous-jacents, les souscriptions à recevoir, les charges à payer, les rachats à payer, les distributions à payer, les montants à payer pour placements achetés et les frais de gestion à payer sont évalués à leur juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur en raison de la nature à court terme de ces actifs et passifs.

d) Trésorerie

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

e) Distributions des fonds sous-jacents

Les distributions des fonds sous-jacents sont comptabilisées dans l'exercice auquel elles sont liées. Les distributions de fonds sous-jacents peuvent comprendre une combinaison de gains (pertes) en capital, de dividendes de sociétés canadiennes et étrangères et de revenu d'intérêts.

f) Coûts de transaction

Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille, le cas échéant, sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement dans le résultat et sont présentés comme une charge distincte dans les états du résultat global.

Notes des états financiers

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

g) Évaluation des titres rachetables et date d'évaluation

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

L'évaluation des titres rachetables par série est déterminée en divisant la valeur de marché totale de l'actif net de la série en question du fonds par le nombre total de titres rachetables en circulation de cette série à la fermeture des bureaux le jour de l'évaluation.

h) Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et pertes réalisés découlant de la vente de placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements et instruments dérivés correspondants.

i) Comptabilisation des revenus

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

j) Conversion de devises

Les montants en devises sont convertis en dollars canadiens de la façon suivante :

- i) la juste valeur des placements et des autres actifs et passifs au taux de change en vigueur à la fin de la période; et
- ii) la valeur des opérations de placement, des revenus et des charges aux taux en vigueur aux dates respectives de ces opérations.

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

k) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre

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

l) Fonds à séries multiples

Les gains ou pertes en capital réalisés et latents, les revenus et les charges communes (autres que les charges d'exploitation fixes et les frais de gestion fixes propres aux séries) des fonds sont répartis à chaque date d'évaluation entre les porteurs de titres proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, qui tient compte des opérations du porteur de titres datées de ce jour-là, relatives à chaque série à la date à laquelle la répartition a lieu. Les frais de gestion et les charges d'exploitation fixes sont imputés directement aux fonds. Des renseignements additionnels sur le calcul sont présentés à la note 5.

3. Jugements comptables critiques

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

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

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

4. Titres rachetables des fonds

Les titres rachetables offerts par chaque fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au fonds. Les titres rachetables en circulation représentent le capital des fonds, ils n'ont aucune valeur nominale et la valeur de chaque titre rachetable est sa valeur liquidative. Le règlement du coût des titres rachetables est effectué conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières en vigueur au moment de l'émission. Les distributions faites par les fonds et réinvesties par les porteurs de titres dans des titres rachetables additionnels constituent également le capital émis des fonds.

Notes des états financiers

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

Les titres rachetables sont rachetés à la valeur liquidative par titre du fonds. Le droit de faire racheter des titres rachetables d'un fonds peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs ou d'options ou sur un marché à terme au Canada ou à l'étranger sur lequel sont négociés des titres ou des dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente de l'actif total d'un fonds, à l'exclusion du passif du fonds, et lorsque ces titres ou ces dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse ou sur un autre marché qui représente une solution de rechange raisonnablement pratique pour le fonds.

Le gestionnaire est responsable de la gestion du capital des fonds. Le capital reçu par un fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement du fonds, ce qui inclut, pour tous les fonds, la capacité d'avoir les liquidités nécessaires pour répondre aux besoins de rachat de titres à la demande des porteurs de titres.

Les variations du capital des fonds au cours de la période sont reflétées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables.

Les fonds ont l'obligation contractuelle envers l'émetteur de racheter ou de rembourser les titres. Les titres peuvent être rachetés ou échangés contre de la trésorerie ou un autre actif financier. Les fonds distribuent leur revenu afin de réduire les impôts au minimum, si bien qu'ils ne peuvent éviter les distributions en trésorerie. Par conséquent, les titres rachetables des fonds sont classés à titre de passifs financiers dans les états de la situation financière.

5. Frais de gestion et charges

Les fonds paient des frais de gestion au gestionnaire. Ces frais, établis d'après la valeur liquidative de chaque série d'un fonds, s'accumulent quotidiennement et sont versés mensuellement. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après.

	Frais de gestion annuels maximums					
	Titres de série A	Titres de série AT5	Titres de série AT8	Titres de série F	Titres de série FT5	Titres de série FT8
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	1,75 %	1,75 %	-	0,75 %	0,75 %	-
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	1,45 %	1,45 %	-	0,70 %	0,70 %	-
Catégorie croissance Granite Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie modérée Granite Sun Life	1,70 %	1,70 %	-	0,70 %	0,70 %	-
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie du marché monétaire Sun Life	0,55 %	-	-	0,45 %	-	-

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

Notes des états financiers

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

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

* Chaque épargnant qui achète des actions de série O paie les frais de gestion directement au gestionnaire et est admissible à des réductions de ces frais, le cas échéant, selon la valeur des titres détenus dans un compte Gestion privée. Les frais de gestion de la série O sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat de titres de série O détenus dans le compte de l'épargnant.

Le gestionnaire assume certains frais d'exploitation des fonds (à l'exception de certaines taxes, des coûts d'emprunt et des frais non gouvernementaux) en échange d'honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais comprennent, notamment, les honoraires du responsable des registres, des comptables, des auditeurs et des conseillers juridiques, les frais bancaires et les intérêts débiteurs, les frais de garde, les taxes, les frais administratifs et les coûts des systèmes, les coûts des rapports aux porteurs de titres, des prospectus et des autres documents d'information, les droits de dépôt réglementaire et les honoraires du fiduciaire pour les régimes enregistrés. Les honoraires d'administration annuels à taux fixe sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un fonds à la fin de chaque jour ouvrable. Le gestionnaire peut choisir de prendre en charge une partie des frais d'exploitation. Dans l'éventualité où un fonds maintient une position de trésorerie à découvert de façon temporaire et engage des frais d'intérêt, le gestionnaire rembourse le fonds.

Chaque fonds paie certains frais d'exploitation directement, en plus des honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais d'exploitation directs comprennent certaines taxes, les coûts d'emprunt et les frais payables aux membres du Comité d'examen indépendant (« CEI ») ou relativement à celui-ci, lesquels sont répartis entre les séries auxquelles ils s'appliquent d'une façon que le gestionnaire estime juste et raisonnable. Les honoraires et les frais payables aux membres du CEI sont répartis parmi tous les fonds de placement gérés par le gestionnaire pour lesquels le CEI a été nommé. Chaque fonds peut aussi payer des coûts se rapportant aux commissions de courtage et aux honoraires du courtier principal, y compris les coûts d'emprunt pour les ventes à découvert, et d'autres coûts liés aux opérations de portefeuille, y compris toutes taxes applicables à ces coûts.

Voici les honoraires d'administration annuels à taux fixe, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant :

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

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

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

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

Notes des états financiers

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

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 31 décembre 2023, la société n'avait accumulé aucune perte en capital nette ni aucune perte autre qu'en capital.

7. Opérations entre parties liées

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

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

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

Certains fonds communs de placement gérés par le gestionnaire (« Fonds PMSL ») peuvent détenir des participations directes ou indirectes dans la Financière Sun Life inc. ou des membres de son groupe ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire, ou des membres de son groupe. Pour obtenir la liste des titres détenus par chaque fonds, veuillez consulter l'inventaire du portefeuille dans les états financiers de chaque fonds. Les fonds gérés par le gestionnaire, ou des membres de son groupe, peuvent investir dans les titres des Fonds PMSL (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »).

Le cas échéant, le fonds, ou le fonds constitué en fiducie sous-jacent, s'est appuyé sur les instructions permanentes du CEI à l'égard d'au moins une des opérations suivantes :

- a) Opérations sur titres de la Financière Sun Life inc.
- b) Achat ou vente de titres auprès d'un courtier lié dans le cadre duquel celui-ci a agi à titre de contrepartiste

Les instructions permanentes exigent que les opérations sur titres conclues par le gestionnaire avec des parties liées i) soient effectuées sans ingérence de la part d'une entité liée au gestionnaire et sans tenir compte de quelque considération que ce soit à l'égard de l'entité liée au gestionnaire; ii) correspondent à l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans aucune autre considération que l'intérêt du fonds; iii) soient conformes aux politiques et procédures applicables du gestionnaire; et iv) donnent un résultat juste et raisonnable au fonds.

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

Le gestionnaire a conclu une entente de distribution avec Placements Financière Sun Life (Canada) inc. (le « courtier »), une société sous contrôle commun, par l'entremise de laquelle le courtier peut distribuer les fonds offerts par le gestionnaire dans les territoires où le courtier est autorisé à le faire.

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

Notes des états financiers

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

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Le niveau de risque est fonction des objectifs de placement du fonds et du type de titres dans lesquels il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de marché (qui englobe le risque de change, le risque de taux d'intérêt, l'autre risque de marché et les tensions à l'échelle mondiale), le risque de liquidité et le risque de concentration. La valeur des placements au sein du portefeuille d'un fonds peut varier quotidiennement en raison de ces risques.

Ces risques et les méthodes de gestion s'y rapportant utilisées par les fonds sont décrits ci-après et pour chaque fonds précisément à la section « Gestion des risques financiers » des notes des états financiers propres au fonds. Les autres risques pouvant être associés à des placements dans les fonds sont décrits dans le prospectus simplifié des fonds.

a) Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec un fonds. Le risque de crédit auquel sont exposés les fonds est réparti principalement entre les titres de créance à court terme, les titres à revenu fixe et les contrats de dérivés qu'ils détiennent et représente le risque de crédit maximal auquel ils sont exposés. Les fonds limitent leur exposition au risque de crédit en investissant leur trésorerie et leurs équivalents de trésorerie, et en souscrivant des instruments dérivés et des titres à revenu fixe auprès de contreparties ayant une note de crédit élevée.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur des placements libellés dans une devise autre que le dollar canadien (monnaie fonctionnelle des fonds) varie en raison des fluctuations des taux de change. La section « Gestion des risques financiers » des notes des états financiers propres au fonds présente tous les placements libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers et les obligations étrangères sont exposées au risque de change, puisque le cours libellé en devises est converti en dollars canadiens pour déterminer la juste valeur. Les fonds peuvent être exposés au risque de change s'il y a fluctuation défavorable de la valeur des devises.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que la fluctuation des taux d'intérêt ait une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers. Le risque de taux d'intérêt existe lorsque les fonds investissent dans des instruments financiers portant intérêt. Les fonds sont exposés au risque que la valeur de ces instruments financiers varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

iii) Autre risque de marché

L'autre risque de marché s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du marché. Les placements des fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements sur les marchés des capitaux. Le risque maximal attribuable aux instruments financiers détenus par les fonds est déterminé par la juste valeur de ceux-ci. Tous les instruments financiers sont exposés à l'autre risque de marché.

La valeur des placements sur les divers marchés peut être touchée par l'instabilité politique, sociale et économique, des événements diplomatiques, l'imposition d'impôts et de taxes, l'expropriation de biens, les événements catastrophiques et la capacité d'investir sur ces marchés et d'en retirer des actifs. Les événements catastrophiques, comme les catastrophes qui surviennent naturellement ou sont exacerbées par le changement climatique et les pandémies, peuvent avoir une incidence défavorable sur les marchés mondiaux et sur le rendement des fonds. Le gestionnaire atténue ce risque en diversifiant les placements des fonds. Il surveille quotidiennement l'ensemble des positions des fonds et les maintient dans les limites établies.

iv) Tensions à l'échelle mondiale

Dans certaines régions géographiques, les tensions mondiales et les conflits, comme le conflit militaire en cours en Ukraine, ont continué d'avoir une incidence sur les économies et les marchés mondiaux. Par ailleurs, la tension est toujours palpable entre les grandes nations concernant un certain nombre d'enjeux, notamment le commerce, la technologie, les droits de la personne et la souveraineté. Ces enjeux ont, dans certains cas, donné lieu à des sanctions gouvernementales et à des restrictions commerciales. Ces tensions mondiales et ces conflits régionaux, suivis de près par les médias, créent un environnement opérationnel plus difficile. L'incidence à long terme sur le contexte géopolitique, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des placements est incertaine. Le gestionnaire reste attentif à l'évolution de la situation et évalue les répercussions sur les stratégies d'investissement.

Notes des états financiers

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

e) Évaluation de la juste valeur

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

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

- 1) Niveau 1 – les cours non ajustés des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement.
- 2) Niveau 2 – les données d'entrée autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix).
- 3) Niveau 3 – les données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, l'instrument est reclassé au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, auquel cas il est classé au niveau 3. Si les actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, les prix observables pourraient ne pas être disponibles. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Toutes les évaluations de la juste valeur sont récurrentes. La valeur comptable des placements à court terme, des montants à recevoir pour les placements vendus, des intérêts courus, des dividendes à recevoir, des distributions à recevoir des fonds sous-jacents, des souscriptions à recevoir, des charges à payer, des rachats à payer, des distributions à payer, des montants à payer pour les placements achetés, des frais de gestion à payer et des obligations du fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables s'approche de leur juste valeur en raison de la nature à court terme de ces actifs et de ces passifs.

9. Soldes comparatifs

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

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

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

Le présent document peut comprendre des renseignements obtenus par de tierces parties, y compris d'agences de notation telles que Standard & Poor's. La reproduction et la distribution de contenu de tierces parties, sous quelque forme que ce soit, sont interdites, sauf avec l'autorisation préalable écrite de la tierce partie concernée. Les tiers fournisseurs de contenu ne peuvent garantir l'exactitude, l'exhaustivité, le caractère opportun et la disponibilité des renseignements, y compris les notations, et ne sont pas responsables des erreurs ou omissions (liées à la négligence ou autre), quelle que soit la cause, ou des résultats obtenus lors de l'utilisation de ce contenu. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE DONNENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADAPTATION À UNE FIN OU À UNE UTILISATION. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE SONT PAS RESPONSABLES DES DOMMAGES, COÛTS, DÉPENSES, FRAIS JURIDIQUES OU PERTES (Y COMPRIS LES PERTES DE REVENUS ET DE PROFITS, ET LES COÛTS DE RENONCIATION OU LES PERTES LIÉES À LA NÉGLIGENCE) QU'ILS SOIENT DIRECTS, INDIRECTS, FORTUITS, EXEMPLAIRES, COMPENSATOIRES, PUNITIFS, SPÉCIAUX OU CONSÉCUTIFS À L'UTILISATION DE LEUR CONTENU, Y COMPRIS LES NOTATIONS. Les notations doivent être interprétées comme étant des déclarations d'opinions et non des déclarations de fait ou des recommandations d'achat, de vente ou de détention de titres. Elles ne reflètent ni le caractère adéquat des titres ni le caractère adéquat des titres à des fins de placement, et ne peuvent être considérées comme des conseils en placement.

Vous pouvez obtenir plus de renseignements sur chaque fonds dans notre notice annuelle, ainsi que dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds et les états financiers de chaque fonds lorsqu'ils seront disponibles. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent document, et ils en font donc légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais **1-877-344-1434** ou en vous adressant à votre conseiller. Vous pouvez trouver ces documents ainsi que d'autres renseignements sur les fonds, comme les circulaires d'information et les contrats importants, à l'adresse www.sunlifeglobalinvestments.com ou www.sedarplus.ca.

Gestion d'actifs PMSL inc.
1, rue York, bureau 3300, Toronto (Ontario) M5J 0B6
Téléphone : 1-877-344-1434 | Télécopieur : 416-979-2859
info@placementsmondiauxsunlife.com
www.placementsmondiauxsunlife.com

