
GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

pour la période close le 30 juin 2021

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

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



Placements mondiaux

Sun Life

Table des matières

Catégorie équilibrée Granite Sun Life	3
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	8
Catégorie prudente Granite Sun Life	13
Catégorie croissance Granite Sun Life	18
Catégorie modérée Granite Sun Life	23
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	28
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	33
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	39
Catégorie du marché monétaire Sun Life	44
Notes des états financiers	49

Catégorie équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	263 503 370	232 771 297
Trésorerie	64 902	942 494
Montant à recevoir pour les placements vendus	115 884	24 588
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	291 188	56 688
	263 975 344	233 795 067
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	42 113	11 080
Rachats à payer	59 753	21 111
Distributions à payer	-	88
Montant à payer pour les placements vendus	43 624	58 176
Frais de gestion à payer	264 019	68 623
Impôt à payer	234 035	646 599
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	643 544	805 677
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	263 331 800	232 989 390
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	97 256 975	88 415 670
Série AT5	13 933 092	12 948 294
Série F	84 750 631	64 969 983
Série FT5	4 428 629	3 958 186
Série O	62 962 473	62 697 257
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	14,25	13,61
Série AT5	14,30	13,99
Série F	15,55	14,76
Série FT5	15,39	14,98
Série O	14,89	14,07

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	9 124	11 635
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	808 397	(793 977)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	13 310 973	(4 272 206)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	14 128 494	(5 054 548)
Total des produits (de la perte)	14 128 494	(5 054 548)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 334 988	1 158 045
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	212 561	183 161
Frais du comité d'examen indépendant	132	1 500
Total des charges d'exploitation	1 547 681	1 342 706
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	12 580 813	(6 397 254)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	12 580 813	(6 397 254)
Impôt	-	652 324
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 580 813	(7 049 578)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	4 324 442	(2 579 380)
Série AT5	629 070	(562 408)
Série F	3 942 227	(1 993 036)
Série FT5	218 529	(95 574)
Série O	3 466 545	(1 819 180)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	6 693 940	6 412 534
Série AT5	953 108	991 340
Série F	4 876 715	4 221 898
Série FT5	282 512	140 476
Série O	4 263 735	4 889 981
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,65	(0,40)
Série AT5	0,66	(0,57)
Série F	0,81	(0,47)
Série FT5	0,77	(0,68)
Série O	0,81	(0,37)

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	88 415 670 \$	79 387 902	12 948 294	13 439 131	64 969 983	55 064 758
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 324 442 \$	(2 579 380)	629 070	(562 408)	3 942 227	(1 993 036)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	18 636 122 \$	16 337 821	1 140 349	2 010 039	23 382 662	13 873 748
Rachat de titres rachetables	(14 119 259)\$	(13 395 678)	(543 157)	(2 411 761)	(7 544 241)	(9 001 539)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	189 382	93 410	97 489	-	132 133
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	4 516 863 \$	3 131 525	690 602	(304 233)	15 838 421	5 004 342
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(171 561)	-	(30 478)	-	(123 881)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(334 874)	(344 591)	-	-
	- \$	(171 561)	(334 874)	(375 069)	-	(123 881)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	8 841 305 \$	380 584	984 798	(1 241 710)	19 780 648	2 887 425
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	97 256 975 \$	79 768 486	13 933 092	12 197 421	84 750 631	57 952 183
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	6 498 476	6 173 949	925 310	964 132	4 401 087	3 994 868
Titres émis	1 341 896	1 329 842	80 875	145 259	1 547 953	1 025 828
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	13 524	6 557	7 217	-	8 230
Titres rachetés	(1 016 370)	(1 095 740)	(38 361)	(186 220)	(499 125)	(704 733)
Solde à la fin de la période	6 824 002	6 421 575	974 381	930 388	5 449 915	4 324 193

	Série FT5		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 958 186 \$	2 218 911	62 697 257	65 115 201	232 989 390	215 225 903
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	218 529 \$	(95 574)	3 466 545	(1 819 180)	12 580 813	(7 049 578)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	548 650 \$	108 831	6 795 914	5 639 587	50 503 697	37 970 026
Rachat de titres rachetables	(247 422)\$	(403 765)	(9 997 243)	(9 876 618)	(32 451 322)	(35 089 361)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	57 414 \$	31 055	-	136 873	150 824	586 932
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	358 642 \$	(263 879)	(3 201 329)	(4 100 158)	18 203 199	3 467 597
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(4 774)	-	(138 776)	-	(469 470)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(106 728)\$	(50 334)	-	-	(441 602)	(394 925)
	(106 728)\$	(55 108)	-	(138 776)	(441 602)	(864 395)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	470 443 \$	(414 561)	265 216	(6 058 114)	30 342 410	(4 446 376)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 428 629 \$	1 804 350	62 962 473	59 057 087	263 331 800	210 779 527
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	264 213	150 434	4 454 712	4 994 010	16 543 798	16 277 393
Titres émis	36 081	7 299	472 292	441 348	3 479 097	2 949 576
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 812	2 221	-	10 668	10 369	41 860
Titres rachetés	(16 413)	(30 631)	(697 474)	(804 053)	(2 267 743)	(2 821 377)
Solde à la fin de la période	287 693	129 323	4 229 530	4 641 973	17 765 521	16 447 452

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 580 813	(7 049 578)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(808 397)	793 977
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(13 310 973)	4 272 206
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(25 422 577)	(17 170 394)
Produit de la vente de placements	8 704 026	16 341 131
Variation des intérêts courus	-	109
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	195 396	146 640
Variation des autres crédettes et charges à payer	31 033	22 900
Variation de l'impôt à payer	(412 564)	(11 575)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(18 443 243)	(2 654 584)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(290 866)	(277 695)
Produit de l'émission de titres rachetables	50 269 197	37 980 086
Rachat de titres rachetables	(32 412 680)	(35 158 399)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	17 565 651	2 543 992
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(877 592)	(110 592)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	942 494	883 323
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	64 902	772 731
Intérêts reçus	9 124	11 744
Impôt payé	(412 564)	(663 899)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille équilibré Granite Sun Life, série I	16 923 679 231	799 668 263	503 370	
		231 799 668 263	503 370	100,1
Total des placements		231 799 668 263	503 370	100,1
Autres actifs, moins les passifs			(171 570)	(0,1)
Total de l'actif net			263 331 800	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.

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	9,2	10,3
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	12,6	12,9
Actions internationales	12,0	13,1
Actions canadiennes	10,1	9,2
Actions équilibrées tactiques	10,1	10,4
Actions américaines	6,7	6,0
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,1	3,2
Titres à revenu fixe américains	6,9	7,9
Actions principalement canadiennes	3,7	4,0
Actions des marchés émergents	4,8	4,5
Titres à revenu fixe internationaux	3,9	4,0
Obligations des marchés émergents	2,5	3,0
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	7,1	5,5
Marché monétaire canadien	1,9	0,5
Actions mondiales	5,2	5,1
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 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	263 503 370	-	-	263 503 370

	31 décembre 2020			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	232 771 297	-	-	232 771 297

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, 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 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	82 653 904	77 406 388
Trésorerie	86 383	336 698
Montant à recevoir pour les placements vendus	231 238	-
Intérêts courus	-	7 236
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	31 350	247 496
	83 002 875	77 997 818
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	13 346	3 690
Rachats à payer	202 566	5 408
Distributions à payer	571	467
Montant à payer pour les placements vendus	-	279 944
Frais de gestion à payer	94 464	25 976
Impôt à payer	61 998	102 138
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	372 945	417 623
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	82 629 930	77 580 195
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	37 533 602	35 638 088
Série AT5	1 725 662	1 441 214
Série AT8	2 569 010	2 566 292
Série F	21 329 797	19 274 166
Série FT5	687 704	376 331
Série FT8	852 113	794 420
Série O	17 932 042	17 489 684
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	14,76	13,94
Série AT5	14,86	14,38
Série AT8	11,58	11,38
Série F	16,03	15,06
Série FT5	15,64	15,05
Série FT8	14,04	13,72
Série O	15,32	14,32

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	548	1 382
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	730 943	(137 155)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 714 306	(2 124 590)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 445 797	(2 260 363)
Total des produits (de la perte)	5 445 797	(2 260 363)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	490 199	450 858
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	69 057	64 534
Frais du comité d'examen indépendant	44	526
Total des charges d'exploitation	559 300	515 918
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	4 886 497	(2 776 281)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	4 886 497	(2 776 281)
Impôt	-	76 758
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 886 497	(2 853 039)
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	2 101 344	(1 432 628)
Série AT5	90 279	(67 600)
Série AT8	146 143	(331 110)
Série F	1 271 322	(373 471)
Série FT5	34 899	(22 617)
Série FT8	51 054	(148 952)
Série O	1 191 456	(476 661)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 563 899	2 606 846
Série AT5	105 102	98 214
Série AT8	222 799	265 892
Série F	1 280 685	1 230 371
Série FT5	36 500	34 283
Série FT8	58 780	50 886
Série O	1 181 262	1 556 192
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	0,82	(0,55)
Série AT5	0,86	(0,69)
Série AT8	0,66	(1,25)
Série F	0,99	(0,30)
Série FT5	0,96	(0,66)
Série FT8	0,87	(2,93)
Série O	1,01	(0,31)

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	35 638 088 \$	34 198 288	1 441 214	1 449 203	2 566 292	3 506 894	19 274 166	16 388 168
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 101 344 \$	(1 432 628)	90 279	(67 600)	146 143	(331 110)	1 271 322	(373 471)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	4 501 076 \$	4 381 795	310 685	482 168	369	438 081	4 555 311	3 827 340
Rachat de titres rachetables	(4 706 906)\$	(4 664 519)	(97 550)	(490 001)	(63 269)	(1 186 195)	(3 771 002)	(3 084 092)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	118 538	19 455	23 168	20 617	30 717	-	58 036
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(205 830)\$	(164 186)	232 590	15 335	(42 283)	(717 397)	784 309	801 284
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(108 987)	-	(4 501)	-	(12 149)	-	(51 473)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(38 421)	(34 543)	(101 142)	(119 727)	-	-
	- \$	(108 987)	(38 421)	(39 044)	(101 142)	(131 876)	-	(51 473)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 895 514 \$	(1 705 801)	284 448	(91 309)	2 718	(1 180 383)	2 055 631	376 340
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	37 533 602 \$	32 492 487	1 725 662	1 357 894	2 569 010	2 326 511	21 329 797	16 764 508
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 557 172	2 602 866	100 211	101 394	225 583	300 063	1 279 766	1 167 104
Titres émis	313 983	355 704	21 264	36 841	32	36 810	294 208	305 092
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	9 279	1 342	1 731	1 812	2 732	-	4 252
Titres rachetés	(328 380)	(389 953)	(6 678)	(38 225)	(5 505)	(122 854)	(243 763)	(238 764)
Solde à la fin de la période	2 542 775	2 577 896	116 139	101 741	221 922	216 751	1 330 211	1 237 684

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	376 331 \$	580 158	794 420	347 434	17 489 684	21 724 321	77 580 195	78 194 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	34 899 \$	(22 617)	51 054	(148 952)	1 191 456	(476 661)	4 886 497	(2 853 039)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	300 032 \$	108 831	60 852	881 764	1 438 860	3 245 613	11 167 185	13 365 592
Rachat de titres rachetables	(20 792)\$	(368 523)	(50 903)	(772 127)	(2 187 958)	(5 241 708)	(10 898 380)	(15 807 165)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	11 565 \$	10 975	29 090	9 942	-	64 237	80 727	315 613
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	290 805 \$	(248 717)	39 039	119 579	(749 098)	(1 931 858)	349 532	(2 125 960)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(2 146)	-	(3 766)	-	(64 269)	-	(247 291)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(14 331)\$	(12 421)	(32 400)	(24 473)	-	-	(186 294)	(191 164)
	(14 331)\$	(14 567)	(32 400)	(28 239)	-	(64 269)	(186 294)	(438 455)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	311 373 \$	(285 901)	57 693	(57 612)	442 358	(2 472 788)	5 049 735	(5 417 454)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	687 704 \$	294 257	852 113	289 822	17 932 042	19 251 533	82 629 930	72 777 012
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	25 006	39 243	57 901	24 930	1 221 514	1 642 731	5 467 153	5 878 331
Titres émis	19 587	7 290	4 330	62 503	97 749	258 950	751 153	1 063 190
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	757	794	2 112	769	-	4 968	6 023	24 525
Titres rachetés	(1 376)	(26 133)	(3 647)	(65 681)	(148 380)	(404 811)	(737 729)	(1 286 421)
Solde à la fin de la période	43 974	21 194	60 696	22 521	1 170 883	1 501 838	5 486 600	5 679 625

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
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)	4 886 497	(2 853 039)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(730 943)	137 155
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 714 306)	2 124 590
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(6 037 407)	(6 190 071)
Produit de la vente de placements	5 723 958	9 292 349
Variation des intérêts courus	7 236	2 173
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	68 488	52 966
Variation des autres crédettes et charges à payer	9 656	7 718
Variation de l'impôt à payer	(40 140)	(28 112)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(826 961)	2 545 729
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(105 463)	(123 524)
Produit de l'émission de titres rachetables	11 383 331	13 382 829
Rachat de titres rachetables	(10 701 222)	(15 816 147)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	576 646	(2 556 842)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(250 315)	(11 113)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	336 698	327 491
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	86 383	316 378
Intérêts reçus	7 784	3 555
Impôt payé	(40 140)	(104 870)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I	4 900 797	70 458 933	82 653 904	
		70 458 933	82 653 904	100,0
Total des placements		70 458 933	82 653 904	100,0
Autres actifs, moins les passifs			(23 974)	0,0
Total de l'actif net			82 629 930	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.

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le 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.

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

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	11,5	12,3
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	8,0	8,0
Actions internationales	14,2	15,4
Actions équilibrées tactiques	10,1	10,1
Actions canadiennes	11,5	10,7
Actions américaines	7,8	7,0
Actions mondiales	5,9	5,8
Titres à revenu fixe internationaux	3,2	3,1
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,8	3,0
Actions principalement canadiennes	4,3	4,6
Actions des marchés émergents	5,4	4,9
Obligations des marchés émergents	2,3	2,8
Titres à revenu fixe américains	4,0	5,0
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	7,7	6,3
Marché monétaire canadien	1,1	0,4
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	82 653 904	-	-	82 653 904

	31 décembre 2020			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	77 406 388	-	-	77 406 388

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	868	13 577

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	846	12 726

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	20	-	322

	31 décembre 2020		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	41	-	709

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Création du fonds

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

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

Catégorie prudente Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	261 910 216	245 698 174
Trésorerie	93 248	1 330 346
Montant à recevoir pour les placements vendus	253 541	55 089
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	348 568	128 725
	262 605 573	247 212 334
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	42 839	11 899
Rachats à payer	458 301	3 871
Distributions à payer	238	31
Montant à payer pour les placements vendus	36 511	409 329
Frais de gestion à payer	240 225	66 660
Impôt à payer	313 772	705 156
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	1 091 886	1 196 946
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	261 513 687	246 015 388
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	97 658 288	95 705 005
Série AT5	11 827 312	11 632 973
Série F	101 872 472	86 787 417
Série FT5	3 117 177	2 964 318
Série O	47 038 438	48 925 675
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	12,48	12,34
Série AT5	12,60	12,78
Série F	13,33	13,12
Série FT5	14,38	14,52
Série O	13,26	13,00

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	6 999	74 226
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	388 085	(709 472)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 007 987	11 217
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 403 071	(624 029)
Total des produits (de la perte)	5 403 071	(624 029)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 245 236	1 110 862
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	221 927	191 639
Frais du comité d'examen indépendant	140	1 564
Total des charges d'exploitation	1 467 303	1 304 065
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 935 768	(1 928 094)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	3 935 768	(1 928 094)
Impôt	110 291	398 015
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 825 477	(2 326 109)
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	1 139 319	(1 202 265)
Série AT5	130 698	(118 114)
Série F	1 580 711	(780 807)
Série FT5	47 380	(16 595)
Série O	927 369	(208 328)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	7 810 857	7 652 524
Série AT5	917 624	867 038
Série F	7 099 113	5 248 038
Série FT5	212 537	174 935
Série O	3 656 946	4 161 399
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,15	(0,16)
Série AT5	0,14	(0,14)
Série F	0,22	(0,15)
Série FT5	0,22	(0,09)
Série O	0,25	(0,05)

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	95 705 005 \$	90 343 250	11 632 973	10 808 615	86 787 417	55 025 937
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 139 319 \$	(1 202 265)	130 698	(118 114)	1 580 711	(780 807)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	19 797 926 \$	15 412 180	1 068 484	1 221 752	29 565 589	26 911 867
Rachat de titres rachetables	(18 984 999)\$	(16 420 604)	(784 038)	(1 068 646)	(16 061 245)	(9 921 058)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 037 \$	93 258	73 267	97 199	-	62 447
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	813 964 \$	(915 166)	357 713	250 305	13 504 344	17 053 256
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(66 774)	-	(8 063)	-	(48 259)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(294 072)	(280 213)	-	-
	- \$	(66 774)	(294 072)	(288 276)	-	(48 259)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 953 283 \$	(2 184 205)	194 339	(156 085)	15 085 055	16 224 190
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	97 658 288 \$	88 159 045	11 827 312	10 652 530	101 872 472	71 250 127
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	7 755 518	7 642 682	910 336	838 591	6 613 009	4 415 008
Titres émis	1 607 156	1 324 720	84 984	96 069	2 250 977	2 159 126
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	85	5 681	5 847	7 342	-	3 250
Titres rachetés	(1 539 847)	(1 441 227)	(62 615)	(85 340)	(1 223 351)	(828 854)
Solde à la fin de la période	7 822 912	7 531 856	938 552	856 662	7 640 635	5 748 530

	Série FT5		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 964 318 \$	2 441 061	48 925 675	56 224 927	246 015 388	214 843 790
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	47 380 \$	(16 595)	927 369	(208 328)	3 825 477	(2 326 109)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	257 874 \$	1 002 417	4 424 523	5 635 681	55 114 396	50 183 897
Rachat de titres rachetables	(89 942)\$	(736 999)	(7 239 129)	(13 992 677)	(43 159 353)	(42 139 984)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	15 033 \$	16 757	-	39 393	89 337	309 054
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	182 965 \$	282 175	(2 814 606)	(8 317 603)	12 044 380	8 352 967
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(2 144)	-	(39 393)	-	(164 633)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(77 486)\$	(65 141)	-	-	(371 558)	(345 354)
	(77 486)\$	(67 285)	-	(39 393)	(371 558)	(509 987)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	152 859 \$	198 295	(1 887 237)	(8 565 324)	15 498 299	5 516 871
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 117 177 \$	2 639 356	47 038 438	47 659 603	261 513 687	220 360 661
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	204 185	168 209	3 763 122	4 591 764	19 246 170	17 656 254
Titres émis	17 808	69 525	339 840	464 214	4 300 765	4 113 654
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 053	1 158	-	3 201	6 985	20 632
Titres rachetés	(6 253)	(51 203)	(555 700)	(1 161 506)	(3 387 766)	(3 568 130)
Solde à la fin de la période	216 793	187 689	3 547 262	3 897 673	20 166 154	18 222 410

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 825 477	(2 326 109)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(388 085)	709 472
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 007 987)	(11 217)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(23 840 104)	(25 557 569)
Produit de la vente de placements	12 452 864	19 788 840
Variation des intérêts courus	-	417
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	173 565	144 508
Variation des autres créditeurs et charges à payer	30 940	25 386
Variation de l'impôt à payer	(391 384)	(326 007)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(13 144 714)	(7 552 279)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(282 014)	(200 933)
Produit de l'émission de titres rachetables	54 894 553	50 159 395
Rachat de titres rachetables	(42 704 923)	(41 760 762)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	11 907 616	8 197 700
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 237 098)	645 421
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 330 346	551 173
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	93 248	1 196 594
Intérêts reçus	6 999	74 643
Impôt payé	(501 675)	(724 022)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille prudent Granite Sun Life, série I	20 685 070 249	474 997 261	910 216	100,2
Total des placements	249 474 997 261	910 216	100,2	
Autres actifs, moins les passifs			(396 529)	(0,2)
Total de l'actif net			261 513 687	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.

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le 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.

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

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	3,3	4,8
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	27,8	28,1
Actions équilibrées tactiques	11,8	11,7
Titres à revenu fixe américains	14,7	17,6
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,4	3,6
Actions internationales	5,3	6,3
Actions canadiennes	4,4	3,8
Titres à revenu fixe internationaux	7,7	5,7
Actions américaines	3,9	3,6
Actions principalement canadiennes	1,9	2,3
Actions des marchés émergents	3,3	2,3
Actions mondiales	2,2	2,1
Obligations des marchés émergents	2,8	3,7
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	4,3	2,7
Marché monétaire canadien	3,1	1,3
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	261 910 216	-	-	261 910 216

	31 décembre 2020			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	245 698 174	-	-	245 698 174

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

Catégorie croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	75 322 518	63 710 846
Trésorerie	257 556	455 316
Montant à recevoir pour les placements vendus	22 008	-
Intérêts courus	-	570
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	6 670	8 562
	75 608 752	64 175 294
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	11 895	1 459
Rachats à payer	29 442	4 125
Distributions à payer	1 299	-
Montant à payer pour les placements vendus	115 521	182 556
Frais de gestion à payer	78 136	20 270
Impôt à payer	30 995	107 864
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	267 288	316 274
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	75 341 464	63 859 020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	29 207 904	26 255 012
Série AT5	437 405	450 049
Série AT8	920 351	916 777
Série F	24 865 793	19 705 804
Série FT5	231 861	165 010
Série FT8	132 481	127 499
Série O	19 545 669	16 238 869
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	15,33	14,32
Série AT5	15,42	14,77
Série AT8	11,98	11,64
Série F	16,71	15,53
Série FT5	15,97	15,21
Série FT8	14,36	13,88
Série O	15,74	14,56

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	6 006	3 309
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	473 770	(231 520)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 920 682	(2 077 720)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 400 458	(2 305 931)
Total des produits (de la perte)	5 400 458	(2 305 931)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	394 989	314 843
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	59 353	49 491
Frais du comité d'examen indépendant	39	406
Total des charges d'exploitation	454 381	364 740
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	4 946 077	(2 670 671)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	4 946 077	(2 670 671)
Impôt	-	116 365
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 946 077	(2 787 036)
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	1 855 784	(1 072 013)
Série AT5	28 565	(31 401)
Série AT8	62 140	(33 491)
Série F	1 614 033	(734 396)
Série FT5	15 321	14 649
Série FT8	9 500	(504)
Série O	1 360 734	(929 880)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 853 169	1 760 724
Série AT5	28 402	31 923
Série AT8	77 900	56 507
Série F	1 381 247	1 071 970
Série FT5	13 802	5 419
Série FT8	9 201	858
Série O	1 151 364	1 494 209
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,00	(0,61)
Série AT5	1,01	(0,98)
Série AT8	0,80	(0,59)
Série F	1,17	(0,69)
Série FT5	1,11	2,70
Série FT8	1,03	(0,59)
Série O	1,18	(0,62)

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	26 255 012 \$	23 069 962	450 049	490 709	916 777	678 005	19 705 804	15 099 107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 855 784 \$	(1 072 013)	28 565	(31 401)	62 140	(33 491)	1 614 033	(734 396)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	5 641 986 \$	4 990 339	2 036	1 872	7 393	29 421	6 243 948	4 370 202
Rachat de titres rachetables	(4 544 903)\$	(3 580 951)	(42 700)	(58 429)	(36 906)	(47 021)	(2 697 997)	(3 242 286)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	25 \$	76 953	9 805	12 104	7 155	9 047	5	52 940
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	1 097 108 \$	1 486 341	(30 859)	(44 453)	(22 358)	(8 553)	3 545 956	1 180 856
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(72 382)	-	(1 511)	-	(2 097)	-	(48 889)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(10 350)	(11 553)	(36 208)	(27 006)	-	-
	- \$	(72 382)	(10 350)	(13 064)	(36 208)	(29 103)	-	(48 889)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 952 892 \$	341 946	(12 644)	(88 918)	3 574	(71 147)	5 159 989	397 571
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	29 207 904 \$	23 411 908	437 405	401 791	920 351	606 858	24 865 793	15 496 678
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 833 312	1 710 857	30 464	33 423	78 741	56 708	1 269 080	1 044 570
Titres émis	380 505	396 959	146	151	625	2 612	386 164	326 666
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2	5 541	642	880	602	816	-	3 403
Titres rachetés	(308 014)	(284 132)	(2 884)	(4 812)	(3 123)	(4 249)	(167 257)	(251 513)
Solde à la fin de la période	1 905 805	1 829 225	28 368	29 642	76 845	55 887	1 487 987	1 123 126

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	165 010 \$	11 838	127 499	11 838	16 238 869	23 010 757	63 859 020	62 372 216
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	15 321 \$	14 649	9 500	(504)	1 360 734	(929 880)	4 946 077	(2 787 036)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	55 336 \$	125 350	69	-	5 093 912	705 545	17 044 680	10 222 729
Rachat de titres rachetables	- \$	-	-	-	(3 147 850)	(5 937 410)	(10 470 356)	(12 866 097)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 466 \$	375	525	543	4	64 924	18 985	216 886
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	56 802 \$	125 725	594	543	1 946 066	(5 166 941)	6 593 309	(2 426 482)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(37)	-	(37)	-	(64 924)	-	(189 877)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5 272)\$	(2 107)	(5 112)	(484)	-	-	(56 942)	(41 150)
	(5 272)\$	(2 144)	(5 112)	(521)	-	(64 924)	(56 942)	(231 027)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	66 851 \$	138 230	4 982	(482)	3 306 800	(6 161 745)	11 482 444	(5 444 545)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	231 861 \$	150 068	132 481	11 356	19 545 669	16 849 012	75 341 464	56 927 671
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	10 850	793	9 184	841	1 115 629	1 714 589	4 347 260	4 561 781
Titres émis	3 571	10 001	5	-	334 992	54 491	1 106 008	790 880
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	94	27	37	42	-	4 983	1 377	15 692
Titres rachetés	-	-	-	-	(208 560)	(465 152)	(689 838)	(1 009 858)
Solde à la fin de la période	14 515	10 821	9 226	883	1 242 061	1 308 911	4 764 807	4 358 495

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
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)	4 946 077	(2 787 036)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(473 770)	231 520
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 920 682)	2 077 720
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(9 942 518)	(6 715 583)
Produit de la vente de placements	3 636 255	9 842 063
Variation des intérêts courus	570	(578)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	57 866	41 077
Variation des autres crédettes et charges à payer	10 436	5 968
Variation de l'impôt à payer	(76 869)	5 616
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(6 762 635)	2 700 767
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(36 658)	(16 560)
Produit de l'émission de titres rachetables	17 046 572	10 216 434
Rachat de titres rachetables	(10 445 039)	(12 871 092)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6 564 875	(2 671 218)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(197 760)	29 549
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	455 316	307 774
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	257 556	337 323
Intérêts reçus	6 576	2 731
Impôt payé	(76 869)	(110 749)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance				
Granite Sun Life, série I	4 272 454	63 376 291	75 322 518	100,0
Total des placements		63 376 291	75 322 518	100,0
Autres actifs, moins les passifs				18 946
Total de l'actif net				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.

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	13,5	13,9
Fonds communs de placement		
Actions internationales	16,2	17,6
Actions canadiennes	13,3	12,4
Actions équilibrées tactiques	8,9	9,4
Titres à revenu fixe canadiens	3,1	3,0
Titres à revenu fixe internationaux	2,6	2,4
Actions mondiales	6,9	6,9
Actions américaines	8,7	7,9
Actions principalement canadiennes	4,9	5,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,5	2,7
Actions des marchés émergents	5,9	5,4
Obligations des marchés émergents	2,0	2,5
Titres à revenu fixe américains	1,5	2,0
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	9,0	7,3
Marché monétaire canadien	0,8	0,4
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,9
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	75 322 518	-	-	75 322 518

	31 décembre 2020			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	63 710 846	-	-	63 710 846

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	868	13 866
Série FT8	965	13 863

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	846	12 861
Série FT8	926	12 861

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	21	-	325
Série FT8	21	-	524

	31 décembre 2020		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	41	-	705
Série FT8	41	-	1 086

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Création du fonds

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

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

Catégorie modérée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	144 347 688	137 557 309
Trésorerie	449 249	93 135
Montant à recevoir pour les placements vendus	132 265	154 862
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	990 673	200 685
	145 919 875	138 005 991
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	23 604	6 638
Rachats à payer	66 774	114 292
Distributions à payer	451	2 954
Montant à payer pour les placements vendus	-	-
Frais de gestion à payer	146 861	40 333
Impôt à payer	177 106	418 941
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	414 796	583 158
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	145 505 079	137 422 833
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	59 437 803	56 506 884
Série AT5	8 041 822	6 968 885
Série F	36 627 673	28 757 669
Série FT5	4 832 254	6 700 476
Série O	36 565 527	38 488 919
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	13,67	13,21
Série AT5	13,75	13,62
Série F	14,90	14,31
Série FT5	15,01	14,79
Série O	14,43	13,81

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	2 981	4 486
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	685 646	(306 720)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 603 609	(2 193 873)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	6 292 236	(2 496 107)
Total des produits (de la perte)	6 292 236	(2 496 107)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	760 198	685 475
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	122 238	114 715
Frais du comité d'examen indépendant	76	938
Total des charges d'exploitation	882 512	801 128
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	5 409 724	(3 297 235)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	5 409 724	(3 297 235)
Impôt	745	263 887
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 408 979	(3 561 122)
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	2 020 335	(1 516 946)
Série AT5	254 249	(353 320)
Série F	1 320 000	(345 385)
Série FT5	213 424	(253 270)
Série O	1 600 971	(1 092 201)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	4 350 490	4 163 164
Série AT5	549 770	572 194
Série F	2 207 141	1 811 301
Série FT5	348 785	456 657
Série O	2 592 485	3 421 153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,46	(0,36)
Série AT5	0,46	(0,62)
Série F	0,60	(0,19)
Série FT5	0,61	(0,55)
Série O	0,62	(0,32)

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	56 506 884 \$	52 918 693	6 968 885	8 671 992	28 757 669	24 102 366
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 020 335 \$	(1 516 946)	254 249	(353 320)	1 320 000	(345 385)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	9 905 034 \$	6 842 089	1 726 621	615 997	11 043 749	5 009 023
Rachat de titres rachetables	(8 994 450)\$	(8 250 854)	(785 580)	(2 163 057)	(4 493 745)	(3 640 663)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	90 388	66 542	79 279	-	40 566
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	910 584 \$	(1 318 377)	1 007 583	(1 467 781)	6 550 004	1 408 926
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(75 608)	-	(12 344)	-	(33 569)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(188 895)	(194 091)	-	-
	- \$	(75 608)	(188 895)	(206 435)	-	(33 569)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 930 919 \$	(2 910 931)	1 072 937	(2 027 536)	7 870 004	1 029 972
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	59 437 803 \$	50 007 762	8 041 822	6 644 456	36 627 673	25 132 338
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 278 918	4 204 601	511 608	634 057	2 009 109	1 787 238
Titres émis	742 743	566 628	125 919	48 211	757 861	392 451
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	6 036	4 855	5 853	-	2 411
Titres rachetés	(672 653)	(688 621)	(57 422)	(174 800)	(308 212)	(275 520)
Solde à la fin de la période	4 349 008	4 088 644	584 960	513 321	2 458 758	1 906 580

	Série FT5		Série 0		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	6 700 476 \$	7 390 313	38 488 919	47 038 417	137 422 833	140 121 781
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	213 424 \$	(253 270)	1 600 971	(1 092 201)	5 408 979	(3 561 122)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	92 063 \$	50 298	3 023 914	5 701 184	25 791 381	18 218 591
Rachat de titres rachetables	(2 050 838)\$	(1 270 310)	(6 548 277)	(12 492 370)	(22 872 890)	(27 817 254)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 085 \$	8 216	-	65 368	67 627	283 817
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(1 957 690)\$	(1 211 796)	(3 524 363)	(6 725 818)	2 986 118	(9 314 846)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- \$	(10 550)	-	(66 647)	-	(198 718)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(123 956)\$	(164 909)	-	-	(312 851)	(359 000)
	(123 956)\$	(175 459)	-	(66 647)	(312 851)	(557 718)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 868 222)\$	(1 640 525)	(1 923 392)	(7 884 666)	8 082 246	(13 433 686)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 832 254 \$	5 749 788	36 565 527	39 153 751	145 505 079	126 688 095
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	453 136	503 472	2 787 066	3 644 852	10 039 837	10 774 220
Titres émis	6 124	3 568	215 499	467 450	1 848 146	1 478 308
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	74	585	-	5 112	4 929	19 997
Titres rachetés	(137 339)	(96 054)	(468 287)	(1 025 858)	(1 643 913)	(2 260 853)
Solde à la fin de la période	321 995	411 571	2 534 278	3 091 556	10 248 999	10 011 672

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 408 979	(3 561 122)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(685 646)	306 720
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 603 609)	2 193 873
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(9 099 770)	(9 893 883)
Produit de la vente de placements	8 621 243	19 158 020
Variation des intérêts courus	-	5
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	106 528	81 753
Variation des autres crédettes et charges à payer	16 966	13 619
Variation de l'impôt à payer	(241 835)	(166 263)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 477 144)	8 132 722
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(247 727)	(274 438)
Produit de l'émission de titres rachetables	25 001 393	18 395 812
Rachat de titres rachetables	(22 920 408)	(27 610 043)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 833 258	(9 488 669)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	356 114	(1 355 947)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	93 135	100 655
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	449 249	(1 255 292)
Intérêts reçus	2 981	4 491
Impôt payé	(242 580)	(430 150)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille modéré Granite Sun Life, série I	9 660 081 129	356 362 144	347 688	
		129 356 362 144	347 688	99,2
Total des placements		129 356 362 144	347 688	99,2
Autres actifs, moins les passifs			1 157 391	0,8
Total de l'actif net			145 505 079	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.

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le 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.

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

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	7,1	8,7
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	17,1	17,6
Actions équilibrées tactiques	10,7	10,9
Actions canadiennes	8,0	7,2
Actions internationales	9,9	11,0
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,1	3,2
Actions américaines	5,7	5,5
Actions mondiales	3,9	3,9
Titres à revenu fixe internationaux	6,4	4,6
Actions principalement canadiennes	3,1	3,3
Obligations des marchés émergents	2,6	3,4
Titres à revenu fixe américains	8,2	11,1
Actions des marchés émergents	4,3	3,5
Marché monétaire canadien	2,9	1,1
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	6,1	4,5
Autres actifs, moins les passifs	0,9	0,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	144 347 688	-	-	144 347 688

	31 décembre 2020			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	137 557 309	-	-	137 557 309

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, 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 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	82 078 016	63 254 131
Trésorerie	263 746	200 821
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	254 562
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	317 537	168 361
	82 659 299	63 877 875
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	12 176	2 879
Rachats à payer	34 787	3 400
Distributions à payer	362	4
Montant à payer pour les placements vendus	315 388	20 794
Frais de gestion à payer	89 789	21 194
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	452 502	48 271
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	82 206 797	63 829 604
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	30 937 675	24 715 269
Série AT5	2 599 358	2 200 570
Série AT8	1 825 597	1 242 758
Série F	31 224 343	22 938 513
Série FT5	2 523 075	1 493 064
Série FT8	581 913	477 977
Série O	12 514 836	10 761 453
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	25,65	23,92
Série AT5	26,13	24,98
Série AT8	20,56	19,95
Série F	27,63	25,62
Série FT5	20,94	19,90
Série FT8	18,92	18,26
Série O	25,52	23,56

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	3 508	98 881
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	825 785	463 389
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 038 006	6 635
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 867 299	568 905
Total des produits (de la perte)	5 867 299	568 905
Charges (note 5)		
Frais de gestion	436 309	233 709
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	59 151	31 774
Frais du comité d'examen indépendant	39	274
Total des charges d'exploitation	495 499	265 757
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	5 371 800	303 148
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	5 371 800	303 148
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 371 800	303 148
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	1 988 197	248 603
Série AT5	161 193	12 281
Série AT8	107 122	8 233
Série F	2 007 224	(137 359)
Série FT5	138 175	9 786
Série FT8	38 064	4 831
Série O	931 825	156 773
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 121 211	739 251
Série AT5	91 634	77 008
Série AT8	67 271	37 906
Série F	994 715	565 099
Série FT5	98 230	37 090
Série FT8	26 897	23 249
Série O	472 724	440 806
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	1,77	0,34
Série AT5	1,76	0,16
Série AT8	1,59	0,22
Série F	2,02	(0,24)
Série FT5	1,41	0,26
Série FT8	1,42	0,21
Série O	1,97	0,36

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 715 269 \$	12 951 606	2 200 570	1 713 665	1 242 758	699 446	22 938 513	8 086 321
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 988 197 \$	248 603	161 193	12 281	107 122	8 233	2 007 224	(137 359)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	9 415 141 \$	5 856 699	469 306	294 225	898 601	74 536	11 232 380	13 921 957
Rachat de titres rachetables	(5 180 930)\$	(1 714 948)	(201 389)	(411 196)	(386 982)	(10 581)	(4 953 774)	(6 108 631)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	53 026	27 451	22 580	19 625	1 364	-	35 141
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	4 234 211 \$	4 194 777	295 368	(94 391)	531 244	65 319	6 278 606	7 848 467
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(51 491)	-	(6 282)	-	(2 437)	-	(38 951)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)\$	-	(57 773)	(43 013)	(55 527)	(28 423)	-	-
	(2)\$	(51 491)	(57 773)	(49 295)	(55 527)	(30 860)	-	(38 951)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	6 222 406 \$	4 391 889	398 788	(131 405)	582 839	42 692	8 285 830	7 672 157
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	30 937 675 \$	17 343 495	2 599 358	1 582 260	1 825 597	742 138	31 224 343	15 758 478
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 033 423	631 276	88 104	76 038	62 302	37 663	895 321	372 013
Titres émis	381 819	292 850	18 245	13 652	44 554	4 273	422 902	661 835
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	2 594	1 064	1 025	971	71	-	1 571
Titres rachetés	(209 206)	(88 386)	(7 947)	(19 216)	(19 026)	(648)	(188 269)	(320 411)
Solde à la fin de la période	1 206 036	838 334	99 466	71 499	88 801	41 359	1 129 954	715 008

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 493 064 \$	666 780	477 977	355 252	10 761 453	8 672 587	63 829 604	33 145 657
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	138 175 \$	9 786	38 064	4 831	931 825	156 773	5 371 800	303 148
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 363 183 \$	-	112 576	41 796	1 527 972	941 740	25 019 159	21 130 953
Rachat de titres rachetables	(435 810)\$	(12 564)	(26 993)	-	(706 414)	(812 731)	(11 892 292)	(9 070 651)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	15 928 \$	1 037	415	80	-	31 158	63 419	144 386
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	943 301 \$	(11 527)	85 998	41 876	821 558	160 167	13 190 286	12 204 688
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(2 347)	-	(1 384)	-	(31 158)	-	(134 050)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(51 465)\$	(16 468)	(20 126)	(15 806)	-	-	(184 893)	(103 710)
	(51 465)\$	(18 815)	(20 126)	(17 190)	-	(31 158)	(184 893)	(237 760)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 030 011 \$	(20 556)	103 936	29 517	1 753 383	285 782	18 377 193	12 270 076
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 523 075 \$	646 224	581 913	384 769	12 514 836	8 958 369	82 206 797	45 415 733
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	75 038	37 568	26 182	21 151	456 812	437 997	2 637 182	1 613 706
Titres émis	66 492	-	5 989	2 416	63 005	48 432	1 003 006	1 023 458
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	782	61	22	5	-	1 661	2 839	6 988
Titres rachetés	(21 795)	(758)	(1 441)	-	(29 419)	(43 981)	(477 103)	(473 400)
Solde à la fin de la période	120 517	36 871	30 752	23 572	490 398	444 109	3 165 924	2 170 752

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 371 800	303 148
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(825 785)	(463 389)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 038 006)	(6 635)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(16 460 227)	(15 929 356)
Produit de la vente de placements	4 049 289	5 761 782
Variation des intérêts courus	-	(2 498)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	68 595	37 781
Variation des autres créditeurs et charges à payer	9 297	5 070
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(12 825 037)	(10 294 097)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(121 116)	(93 307)
Produit de l'émission de titres rachetables	24 869 983	21 081 192
Rachat de titres rachetables	(11 860 905)	(9 036 138)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	12 887 962	11 951 747
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	62 925	1 657 650
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	200 821	147 139
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	263 746	1 804 789
Intérêts reçus	3 508	96 383
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance mondial				
MFS Sun Life, série I	2 397 075	62 348 315	82 078 016	
		62 348 315	82 078 016	99,8
Total des placements		62 348 315	82 078 016	99,8
Autres actifs, moins les passifs			128 781	0,2
Total de l'actif net			82 206 797	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 au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
AAA/Aaa	0,8	0,4
Total	0,8	0,4

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	30 juin 2021	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2020	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	55 865 915	68,0	44 298 005	69,4
Euro	5 590 053	6,8	5 022 463	7,9
Franc suisse	4 267 945	5,2	3 344 112	5,2
Dollar de Hong Kong	4 200 999	5,1	1 406 976	2,2
Livre sterling	4 150 452	5,0	3 034 814	4,8
Won coréen	2 084 993	2,5	1 929 286	3,0
Yen japonais	1 668 420	2,0	1 595 426	2,5
Renminbi chinois	613 455	0,7	514 580	0,8
Couronne danoise	304	-	332	-
Réal brésilien	102	-	104	-
Roupie indienne	-	-	8 028	-
Total	78 442 638	95,3	61 154 126	95,8

Au 30 juin 2021, 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 3 922 132 \$ (3 057 706 \$ au 31 décembre 2020). 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-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2021	673 318	-	-	673 318
31 décembre 2020	270 780	-	-	270 780

Au 30 juin 2021, 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 4 659 \$ (459 \$ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, 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 4 045 706 \$ (3 136 793 \$ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	0,4
Actions		
Matériaux	1,8	1,8
Industrie	8,7	8,3
Consommation discrétionnaire	14,9	14,9
Consommation de base	12,0	13,2
Soins de santé	14,9	13,6
Services financiers	8,7	9,1
Technologies de l'information	22,8	23,5
Services de communication	12,3	14,0
Immobilier	1,9	-
Services publics	0,6	-
Autres actifs, moins les passifs	0,6	1,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	82 078 016	-	-	82 078 016

	31 décembre 2020			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	63 254 131	-	-	63 254 131

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	47	15 632	687

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Création du fonds

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

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	45 616 676	33 290 109
Trésorerie	212 410	255 428
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	-
Intérêts courus	-	1 129
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	60 733	40 708
	45 889 819	33 587 374
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	6 960	1 505
Rachats à payer	2 540	-
Distributions à payer	-	3
Montant à payer pour les placements vendus	158 335	56 205
Frais de gestion à payer	56 384	8 750
Impôt à payer	-	38 283
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	224 219	104 746
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	45 665 600	33 482 628
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	11 752 956	8 706 774
Série AT5	227 893	233 241
Série AT8	787 095	574 311
Série F	22 228 315	14 617 911
Série FT5	161 529	374 267
Série FT8	151 720	167 110
Série O	10 356 092	8 809 014
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	17,93	17,15
Série AT5	18,08	17,73
Série AT8	14,15	14,10
Série F	19,55	18,60
Série FT5	16,46	16,06
Série FT8	14,80	14,66
Série O	18,74	17,75

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	6 499	3 354
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	200 169	(165 682)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 050 499	110 832
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 257 167	(51 496)
Total des produits (de la perte)	2 257 167	(51 496)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	196 999	110 963
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	33 057	17 373
Frais du comité d'examen indépendant	21	151
Total des charges d'exploitation	230 077	128 487
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 027 090	(179 983)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	2 027 090	(179 983)
Impôt	12 156	20 604
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 014 934	(200 587)
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	469 709	(101 643)
Série AT5	10 579	(4 088)
Série AT8	29 695	(23 000)
Série F	967 467	(212 031)
Série FT5	8 476	(114)
Série FT8	7 947	(2 652)
Série O	521 061	142 941
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	604 162	426 252
Série AT5	12 982	13 100
Série AT8	47 699	31 629
Série F	962 423	545 532
Série FT5	21 156	814
Série FT8	10 989	4 466
Série O	526 430	366 013
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,78	(0,24)
Série AT5	0,81	(0,31)
Série AT8	0,62	(0,73)
Série F	1,01	(0,39)
Série FT5	0,40	(0,14)
Série FT8	0,72	(0,59)
Série O	0,99	0,39

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	8 706 774 \$	5 829 378	233 241	226 021	574 311	511 310	14 617 911	8 523 975
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	469 709 \$	(101 643)	10 579	(4 088)	29 695	(23 000)	967 467	(212 031)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	4 247 741 \$	2 837 807	6 831	4 500	834 336	1 380	8 314 114	2 961 445
Rachat de titres rachetables	(1 671 268)\$	(1 398 361)	(22 758)	(23 183)	(624 854)	(200 849)	(1 671 177)	(2 353 226)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	6 737	5 749	5 757	868	5 587	-	6 719
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	2 576 473 \$	1 446 183	(10 178)	(12 926)	210 350	(193 882)	6 642 937	614 938
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(4 754)	-	(159)	-	(367)	-	(7 210)
Du revenu de placement net	- \$	-	(5 749)	-	(27 261)	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	(5 503)	-	(17 020)	-	-
	- \$	(4 754)	(5 749)	(5 662)	(27 261)	(17 387)	-	(7 210)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 046 182 \$	1 339 786	(5 348)	(22 676)	212 784	(234 269)	7 610 404	395 697
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 752 956 \$	7 169 164	227 893	203 345	787 095	277 041	22 228 315	8 919 672
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	507 577	376 121	13 153	13 400	40 745	36 892	785 936	512 906
Titres émis	243 104	191 667	386	296	59 884	115	439 653	183 457
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	459	326	361	63	431	-	425
Titres rachetés	(95 240)	(98 345)	(1 262)	(1 480)	(45 066)	(16 228)	(88 546)	(154 567)
Solde à la fin de la période	655 441	469 902	12 603	12 577	55 626	21 210	1 137 043	542 221

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	374 267 \$	12 149	167 110	69 003	8 809 014	2 751 535	33 482 628	17 923 371
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 476 \$	(114)	7 947	(2 652)	521 061	142 941	2 014 934	(200 587)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	24 674 \$	-	6 075	6 014	6 567 175	4 802 148	20 000 946	10 613 294
Rachat de titres rachetables	(243 496)\$	-	(24 050)	(14 328)	(5 541 158)	(379 206)	(9 798 761)	(4 369 153)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 567 \$	340	1 025	773	-	2 400	13 209	28 313
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(213 255)\$	340	(16 950)	(7 541)	1 026 017	4 425 342	10 215 394	6 272 454
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(9)	-	(50)	-	(2 399)	-	(14 948)
Du revenu de placement net	(7 959)\$	-	(6 387)	-	-	-	(47 356)	-
Remboursement de capital	- \$	(308)	-	(2 494)	-	-	-	(25 325)
	(7 959)\$	(317)	(6 387)	(2 544)	-	(2 399)	(47 356)	(40 273)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(212 738)\$	(91)	(15 390)	(12 737)	1 547 078	4 565 884	12 182 972	6 031 594
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	161 529 \$	12 058	151 720	56 266	10 356 092	7 317 419	45 665 600	23 954 965
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	23 302	804	11 396	4 842	496 333	175 132	1 878 442	1 120 097
Titres émis	1 497	-	403	414	364 324	319 687	1 109 251	695 636
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	355	24	72	59	-	161	816	1 920
Titres rachetés	(15 343)	-	(1 622)	(1 150)	(308 026)	(26 678)	(555 105)	(298 448)
Solde à la fin de la période	9 811	828	10 249	4 165	552 631	468 302	2 433 404	1 519 205

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 014 934	(200 587)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(200 169)	165 682
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 050 499)	(110 832)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(11 507 168)	(8 737 401)
Produit de la vente de placements	1 533 399	2 543 546
Variation des intérêts courus	1 129	313
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	47 634	15 666
Variation des autres créditeurs et charges à payer	5 455	2 814
Variation de l'impôt à payer	(38 283)	(15 242)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(10 193 568)	(6 336 041)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(34 150)	(11 971)
Produit de l'émission de titres rachetables	19 980 921	10 608 721
Rachat de titres rachetables	(9 796 221)	(4 296 853)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	10 150 550	6 299 897
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(43 018)	(36 144)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	255 428	235 390
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	212 410	199 246
Intérêts reçus	7 628	3 667
Impôt payé	(50 439)	(35 846)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 052 263	38 914 877	45 616 676	
		38 914 877	45 616 676	99,9
Total des placements		38 914 877	45 616 676	99,9
Autres actifs, moins les passifs			48 924	0,1
Total de l'actif net			45 665 600	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 au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
AAA/Aaa	2,7	0,6
AA/Aa	-	0,2
Total	2,7	0,8

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	30 juin 2021	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2020	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	14 489 033	31,7	12 025 210	35,9
Franc suisse	5 995 206	13,1	4 801 608	14,3
Dollar américain	5 111 743	11,2	4 087 651	12,2
Livre sterling	4 777 282	10,5	3 247 331	9,7
Dollar de Hong Kong	4 009 209	8,8	3 073 383	9,2
Yen japonais	3 550 831	7,8	2 596 113	7,8
Roupie indienne	1 289 607	2,8	382 901	1,1
Won coréen	874 581	1,9	724 856	2,2
Couronne suédoise	861 823	1,9	-	-
Nouveau dollar de Taiwan	710 653	1,6	496 308	1,5
Couronne danoise	676 801	1,5	472 949	1,4
Dollar de Singapour	596 158	1,3	424 509	1,3
Peso mexicain	511 866	1,1	364 398	1,1
Dollar australien	249 204	0,5	205 129	0,6
Réal brésilien	125 011	0,3	-	-
Couronne tchèque	-	-	64 407	0,2
Total	43 829 008	96,0	32 966 753	98,5

Au 30 juin 2021, 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 2 191 450 \$ (1 648 338 \$ au 31 décembre 2020). 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-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2021	1 216 311	-	-	1 216 311
31 décembre 2020	259 028	-	-	259 028

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Au 30 juin 2021, 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 7 713 \$ (305 \$ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 210 175 \$ (1 630 417 \$ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,7	0,8
Actions		
Énergie	1,4	0,5
Matériaux	10,6	8,0
Industrie	9,0	9,7
Consommation discrétionnaire	15,0	14,7
Consommation de base	16,9	18,4
Soins de santé	12,8	13,4
Services financiers	9,3	9,6
Technologies de l'information	17,3	17,6
Services de communication	4,0	4,9
Services publics	0,6	0,6
Autres actifs, moins les passifs	0,4	1,8
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	45 616 676	-	-	45 616 676

	31 décembre 2020			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	33 290 109	-	-	33 290 109

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	874	14 382
Série FT8	972	14 382

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	850	13 659
Série FT8	931	13 659

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 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	22	-	345
Série FT8	22	-	556

	31 décembre 2020		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	43	-	634
Série FT8	43	-	1 023

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Création du fonds

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

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	129 457 194	101 057 557
Trésorerie	151 150	506 012
Montant à recevoir pour les placements vendus	104 210	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	204 614	280 927
	129 917 168	101 844 496
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	19 098	4 618
Rachats à payer	58 902	152 896
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements vendus	72 261	277 395
Frais de gestion à payer	137 835	34 230
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	288 096	469 139
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	129 629 072	101 375 357
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	45 033 865	38 855 504
Série AT5	2 489 374	2 233 052
Série AT8	2 540 062	2 357 922
Série F	61 847 261	42 799 554
Série FT5	515 247	537 345
Série FT8	685 716	645 189
Série O	16 517 547	13 946 791
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	35,01	32,19
Série AT5	36,11	34,03
Série AT8	28,60	27,37
Série F	38,16	34,89
Série FT5	24,72	23,17
Série FT8	22,45	21,36
Série O	33,59	30,57

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	10 179	4 742
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	735 680	727 736
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	10 812 061	7 982 759
Profits (pertes) net(te)s sur placements	11 557 920	8 715 237
Total des produits (de la perte)	11 557 920	8 715 237
Charges (note 5)		
Frais de gestion	690 384	372 718
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	94 407	49 951
Frais du comité d'examen indépendant	65	433
Total des charges d'exploitation	784 856	423 102
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	10 773 064	8 292 135
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	10 773 064	8 292 135
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 773 064	8 292 135
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	3 616 756	2 832 238
Série AT5	202 240	270 602
Série AT8	208 861	152 392
Série F	5 178 116	3 565 407
Série FT5	56 764	31 222
Série FT8	59 167	13 870
Série O	1 451 160	1 426 404
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 270 045	809 681
Série AT5	66 111	64 580
Série AT8	86 109	48 260
Série F	1 453 835	862 756
Série FT5	27 794	6 103
Série FT8	30 315	16 589
Série O	481 586	396 322
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	2,85	3,50
Série AT5	3,06	4,19
Série AT8	2,43	3,16
Série F	3,56	4,13
Série FT5	2,04	5,12
Série FT8	1,95	0,84
Série O	3,01	3,60

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	38 855 504 \$	19 104 619	2 233 052	1 780 146	2 357 922	1 054 909	42 799 554	20 214 410
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 616 756 \$	2 832 238	202 240	270 602	208 861	152 392	5 178 116	3 565 407
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	11 671 513 \$	13 135 031	209 004	664 614	199 361	301 331	20 659 736	13 084 325
Rachat de titres rachetables	(9 109 908)\$	(6 208 637)	(116 655)	(830 839)	(164 235)	(121 103)	(6 790 145)	(4 395 501)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- \$	141 125	18 066	16 682	33 007	11 777	-	109 093
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	2 561 605 \$	7 067 519	110 415	(149 543)	68 133	192 005	13 869 591	8 797 917
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(139 132)	-	(12 334)	-	(7 891)	-	(153 572)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(56 333)	(45 047)	(94 854)	(46 037)	-	-
	- \$	(139 132)	(56 333)	(57 381)	(94 854)	(53 928)	-	(153 572)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	6 178 361 \$	9 760 625	256 322	63 678	182 140	290 469	19 047 707	12 209 752
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	45 033 865 \$	28 865 244	2 489 374	1 843 824	2 540 062	1 345 378	61 847 261	32 424 162
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 207 257	745 969	65 617	62 791	86 137	44 961	1 226 783	735 941
Titres émis	359 507	482 237	6 151	23 500	7 484	12 367	586 668	454 300
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	5 369	532	541	1 220	471	-	3 684
Titres rachetés	(280 445)	(239 269)	(3 357)	(28 032)	(6 020)	(5 179)	(192 657)	(157 929)
Solde à la fin de la période	1 286 319	994 306	68 943	58 800	88 821	52 620	1 620 794	1 035 996

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	537 345 \$	310 458	645 189	93 562	13 946 791	8 470 893	101 375 357	51 028 997
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	56 764 \$	31 222	59 167	13 870	1 451 160	1 426 404	10 773 064	8 292 135
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	264 752 \$	203 250	15 764	329 166	2 304 696	2 986 378	35 324 826	30 704 095
Rachat de titres rachetables	(337 850)\$	(320 671)	(11 754)	(48 994)	(1 185 100)	(983 608)	(17 715 647)	(12 909 353)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 727 \$	288	3 251	3 045	-	64 180	64 051	346 190
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(63 371)\$	(117 133)	7 261	283 217	1 119 596	2 066 950	17 673 230	18 140 932
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	(677)	-	(2 723)	-	(64 180)	-	(380 509)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(15 491)\$	(2 932)	(25 901)	(12 639)	-	-	(192 579)	(106 655)
	(15 491)\$	(3 609)	(25 901)	(15 362)	-	(64 180)	(192 579)	(487 164)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(22 098)\$	(89 520)	40 527	281 725	2 570 756	3 429 174	28 253 715	25 945 903
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	515 247 \$	220 938	685 716	375 287	16 517 547	11 900 067	129 629 072	76 974 900
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	23 192	16 275	30 204	5 171	456 234	355 336	3 095 424	1 966 444
Titres émis	11 261	9 767	741	16 529	73 981	118 317	1 045 793	1 117 017
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	423	14	156	166	-	2 705	2 331	12 950
Titres rachetés	(14 032)	(15 644)	(555)	(2 943)	(38 409)	(40 358)	(535 475)	(489 354)
Solde à la fin de la période	20 844	10 412	30 546	18 923	491 806	436 000	3 608 073	2 607 057

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 773 064	8 292 135
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(735 680)	(727 736)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(10 812 061)	(7 982 759)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(20 152 414)	(20 878 786)
Produit de la vente de placements	2 991 174	3 439 825
Variation des intérêts courus	-	(4 865)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	103 605	66 415
Variation des autres créditeurs et charges à payer	14 480	8 923
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(17 817 832)	(17 786 848)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(128 528)	(140 865)
Produit de l'émission de titres rachetables	35 401 139	30 838 276
Rachat de titres rachetables	(17 809 641)	(12 996 318)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	17 462 970	17 701 093
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(354 862)	(85 755)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	506 012	272 864
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	151 150	187 109
Intérêts reçus	10 179	-
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	123

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance américain				
MFS Sun Life, série I	1 966 666	91 908 234 129	457 194	99,9
Total des placements	91 908 234 129	457 194	99,9	
Autres actifs, moins les passifs			171 878	0,1
Total de l'actif net		129 629 072	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

Au 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, 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.

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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 au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
AAA/Aaa	1,0	0,5
AA/Aa	0,2	0,8
Total	1,2	1,3

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	126 666 123	97,7	98 194 500	96,9
Euro	-	-	447	-
Total	126 666 123	97,7	98 194 947	96,9

Au 30 juin 2021, 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 6 333 306 \$ (4 909 747 \$ au 31 décembre 2020). 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-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2021	1 567 340	-	-	1 567 340
31 décembre 2020	1 265 741	-	-	1 265 741

Au 30 juin 2021, 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 9 706 \$ (2 359 \$ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, 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 6 398 982 \$ (4 992 633 \$ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	1,2
Certificats de dépôt à terme	0,2	-
Actions		
Services de communication	18,8	17,8
Consommation discrétionnaire	11,3	12,2
Consommation de base	2,3	2,5
Services financiers	3,2	2,3
Soins de santé	10,3	11,2
Industrie	7,3	7,4
Technologies de l'information	41,8	41,3
Matériaux	2,8	2,3
Immobilier	1,1	1,5
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 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	129 457 194	-	-	129 457 194

	31 décembre 2020			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Fonds communs de placement	101 057 557	-	-	101 057 557

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT8	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT8	22	16 355	589

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, 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

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	21 046 773	30 434 779
Trésorerie	6 142	511 271
Montant à recevoir pour les placements vendus	9 958	-
Intérêts courus	3 250	4 900
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	3 324	6 223
Souscriptions à recevoir	-	-
	21 069 447	30 957 173
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	-	-
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements vendus	3 324	24 723
Frais de gestion à payer	1 709	1 119
Impôt à payer	5 758	39 713
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	10 791	65 555
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	21 058 656	30 891 618
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	17 519 244	23 114 547
Série F	2 368 459	6 349 663
Série O	1 170 953	1 427 408
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	10,27	10,26
Série F	10,46	10,46
Série O	10,64	10,63

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	144	1 035
Distributions des fonds sous-jacents	25 496	176 981
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	25 640	178 016
Total des produits (de la perte)	25 640	178 016
Charges (note 5)		
Frais de gestion	73 110	140 909
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	7 261	7 932
Frais du comité d'examen indépendant	14	207
Total des charges d'exploitation	80 385	149 048
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(66 696)	(83 089)
Résultat d'exploitation	11 951	112 057
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	11 951	112 057
Impôt	3 095	41 550
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 856	70 507
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	6 046	45 926
Série F	1 638	17 278
Série O	1 172	7 303
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 962 485	2 073 906
Série F	456 849	662 162
Série O	135 150	141 942
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	-	0,02
Série F	-	0,03
Série O	0,01	0,05

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	23 114 547 \$	8 868 136	6 349 663	1 860 706	1 427 408	1 747 642	30 891 618	12 476 484
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 046 \$	45 926	1 638	17 278	1 172	7 303	8 856	70 507
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 695 597 \$	24 387 852	6 875 180	15 216 871	588 295	1 724 925	11 159 072	41 329 648
Rachat de titres rachetables	(9 306 285)\$	(9 973 858)	(10 858 022)	(7 710 530)	(845 922)	(1 909 438)	(21 010 229)	(19 593 826)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 339 \$	10 380	-	-	-	-	9 339	10 380
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(5 601 349)\$	14 424 374	(3 982 842)	7 506 341	(257 627)	(184 513)	(9 841 818)	21 746 202
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	(5 595 303)\$	14 470 300	(3 981 204)	7 523 619	(256 455)	(177 210)	(9 832 962)	21 816 709
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	17 519 244 \$	23 338 436	2 368 459	9 384 325	1 170 953	1 570 432	21 058 656	34 293 193
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 252 108	865 554	606 791	178 429	134 318	165 426	2 993 217	1 209 409
Titres émis	360 021	2 377 540	657 159	1 455 358	55 339	162 772	1 072 519	3 995 670
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	910	1 011	-	-	-	-	910	1 011
Titres rachetés	(906 601)	(971 594)	(1 037 614)	(737 160)	(79 563)	(180 286)	(2 023 778)	(1 889 040)
Solde à la fin de la période	1 706 438	2 272 511	226 336	896 627	110 094	147 912	2 042 868	3 317 050

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 (\$)	2020 (\$)		2021 (\$)	2020 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(9 841 818)	21 744 560
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 856	70 507	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(505 129)	33 458
Ajustements :			Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	511 271	491 512
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	6 142	524 970
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-	Intérêts reçus	1 794	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(25 496)	(176 981)	Impôt payé	(37 050)	(59 389)
Achats de placements	(8 505 078)	(35 741 454)	Intérêts versés	-	(5 014)
Produit de la vente de placements	17 887 223	14 166 260			
Variation des intérêts courus	1 650	(6 049)			
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	2 899	(18 573)			
Variation des frais de gestion à payer	590	13 027			
Variation des autres crédettes et charges à payer	-	-			
Variation de l'impôt à payer	(33 955)	(17 839)			
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	9 336 689	(21 711 102)			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	9 339	10 380			
Produit de l'émission de titres rachetables	11 159 072	41 328 006			
Rachat de titres rachetables	(21 010 229)	(19 593 826)			

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 104 677	21 046 773	21 046 773	
		21 046 773	21 046 773	99,9
Total des placements		21 046 773	21 046 773	99,9
Autres actifs, moins les passifs			11 883	0,1
Total de l'actif net			21 058 656	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 au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
AAA/Aaa	56,8	55,9
AA/Aa	43,0	42,5
Total	99,8	98,4

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
30 juin 2021	21 022 420	-	-	21 022 420
31 décembre 2020	30 395 566	-	-	30 395 566

Au 30 juin 2021, 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 152 691 \$ (67 323 \$ au 31 décembre 2020). 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

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	52,1	51,4
Acceptations bancaires	24,3	23,7
Billets de trésorerie à escompte	10,9	10,2
Billets à ordre	7,4	4,6
Billets de dépôt au porteur	5,1	8,4
Autres actifs, moins les passifs	0,2	1,7
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	21 046 773	-	-	21 046 773

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	30 434 779	-	-	30 434 779

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

Série A	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché (\$)
	975 905	10 019 225

Série A	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché (\$)
	975 905	10 016 200

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 30 juin 2021 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

Série A	30 juin 2021		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
	-	-	-

Série A	31 décembre 2020		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
	10 000 000	-	-

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Catégorie du marché monétaire 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 F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Notes des états financiers

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

1. Création des fonds

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

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

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

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

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

Série A : Offerte à tous les épargnants. Les épargnants choisissent une option de frais de souscription au moment d'acheter des titres de cette série d'un fonds. Les options de frais de souscription comprennent les frais payables à l'acquisition, les frais différés et les frais réduits. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un 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 épargnants choisissent une option de frais de souscription au moment d'acheter des titres de cette série de fonds. Les options de frais de souscription comprennent les frais payables à l'acquisition, les frais différés et les frais réduits. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série F : Offerte 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 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 : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Les états financiers des fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque fonds au 30 juin 2021, les états de la situation financière aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 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 semestres clos les 30 juin 2021 et 2020. Voir la section « Création du fonds » dans les notes propres au fonds des états financiers pour de plus amples renseignements sur la date de création de chaque fonds.

La publication des états financiers des fonds pour le semestre clos le 30 juin 2021 a été autorisée le 20 août 2021 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration de la société.

2. Principales méthodes comptables

Mode de présentation

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

Notes des états financiers

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

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

Instruments financiers

a) Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Compensation des instruments financiers

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

Notes des états financiers

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

c) Évaluation des instruments financiers

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

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

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

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

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

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

- i) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par titre la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.
- ii) Les montants à recevoir pour les placements vendus, les intérêts courus, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir des fonds sous-jacents, les souscriptions à recevoir, les charges à payer, les rachats à payer, les distributions à payer, les 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 au cours de l'exercice auquel elles sont liées. Les distributions de fonds sous-jacents peuvent comprendre une combinaison de gains (pertes) en capital, de dividendes de sociétés canadiennes et étrangères et de revenu d'intérêts.

f) Coûts de transaction

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

g) Évaluation des titres rachetables et date d'évaluation

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

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

Notes des états financiers

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

h) Opérations de placement

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

i) Comptabilisation des revenus

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

j) Conversion de devises

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

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

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

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

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

l) Fonds à séries multiples

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

3. Jugements comptables critiques

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

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

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

4. Titres rachetables des fonds

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

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

5. Frais de gestion et charges

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

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

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux frais et charges en tout temps, sans préavis.

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

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

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

** Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux frais et charges en tout temps, sans préavis.

Le gestionnaire 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.

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

Notes des états financiers

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

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

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

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des honoraires d'administration qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

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

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

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

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

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

Au 30 juin 2021, la société n'avait accumulé aucune perte en capital nette ni aucune perte autre qu'en capital.

7. Opérations entre parties liées

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé indirectement par l'intermédiaire de placements sous-jacents à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de marché (qui englobe le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de marché), le risque de liquidité et le risque de concentration. En outre, un risque lié à l'incertitude mondiale actuelle concernant la propagation du coronavirus et son incidence sur l'économie mondiale dans son ensemble a été détecté et pourrait avoir une incidence considérable sur la volatilité du marché. Bien que l'incidence précise demeure inconnue, la propagation rapide du virus peut avoir un effet négatif important sur l'activité économique mondiale et perturber les chaînes d'approvisionnement, les opérations et la mobilité des personnes, ce qui pourrait avoir une incidence sur les taux d'intérêt, les notes de crédit, le risque de crédit, l'inflation, les activités, la situation financière et d'autres facteurs ayant trait au rendement des fonds.

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

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

a) Risque de crédit

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

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

Notes des états financiers

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

La valeur des placements sur les divers marchés peut être touchée par l'instabilité politique, sociale et économique, des événements diplomatiques, l'imposition d'impôts et taxes, l'expropriation de biens et la capacité d'investir sur ces marchés et d'en retirer des actifs. Le gestionnaire atténue ce risque en diversifiant les placements des fonds. Il surveille quotidiennement l'ensemble des positions des fonds et les maintient dans les limites établies.

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

e) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

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

9. Soldes comparatifs

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

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

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

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

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

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

Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais **1-877-344-1434** ou en vous adressant à votre conseiller. Ces documents et d'autres renseignements sur les fonds, comme les circulaires de sollicitation de procurations et les contrats importants, peuvent également être consultés aux adresses **www.placementsmondiauxsunlife.com** ou **www.sedar.com**.

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

