GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

pour la période close le 30 juin 2021

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

Placements mondiaux Sun Life

Placements mondiaux
Sun Life

Table des matières

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life 3
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life 12
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life 21
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life 44
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life 53
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life 60
Fonds marchés émergents Excel Sun Life 73
Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life 82
Fonds Inde Excel Sun Life 94
Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life 103
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life 112
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life 117
Portefeuille équilibré Granite Sun Life 124
Portefeuille prudent Granite Sun Life 132
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life 140
Portefeuille croissance Granite Sun Life 152
Portefeuille revenu Granite Sun Life 159
Portefeuille modéré Granite Sun Life 171
Fonds Complément tactique Granite Sun Life 179
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life 186
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life 195
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life 206
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life 217
Fonds croissance mondial MFS Sun Life 225
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life 235
Fonds valeur mondial MFS Sun Life 256
Fonds occasions internationales MFS Sun Life 265
Fonds valeur international MFS Sun Life 275
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life 285
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life 294
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life 303
Fonds croissance américain MFS Sun Life 312
Fonds valeur américain MFS Sun Life 323
Fonds Repère 2025 Sun Life 334
Fonds Repère 2030 Sun Life 340
Fonds Repère 2035 Sun Life 346
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life 352
Fonds du marché monétaire Sun Life 357
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life 364
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life 374
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life 385
Mandat privé d'actifs réels Sun Life 425
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life 437
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life 449
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life 457
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life 466
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life 472
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life 480
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life 487
Notes des états financiers 498

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock 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)	**1 948 713 592**	1 460 979 971
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**2 289 634**	5 125 138
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**4 217 360**	3 507 596
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**948 044**	1 253 456
	1 956 168 630	1 470 866 161
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**600**	180
Rachats à payer	**814 998**	81 014
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	471 301
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**815 598**	552 495
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 955 353 032**	1 470 313 666
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**13,79**	11,75

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**23 168 751**	26 054 513
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**502 755**	14 604
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**14 499 647**	(55 137 562)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**237 986 076**	(191 467 625)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**276 157 229**	(220 536 070)
Profit (perte) de change net(te)	**1 058**	(19 308)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**276 158 287**	(220 555 378)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**-**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**2 895**	-
Retenues d'impôt	**3 933**	377
Coûts de transaction (note 2)	**103 222**	260 770
Total des charges d'exploitation	**110 050**	261 147
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**276 048 237**	(220 816 525)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**276 048 237**	(220 816 525)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**135 965 398**	139 139 516
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**2,03**	(1,59)

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

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

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 470 313 666 $	1 890 284 881
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	276 048 237 $	(220 816 525)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	280 394 613 $	199 160 700
Rachat de titres rachetables	(71 403 484)$	(674 627 478)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	- $	-
	208 991 129 $	(475 466 778)
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	485 039 366 $	(696 283 303)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 955 353 032 $	1 194 001 578
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	125 087 035	160 430 509
Titres émis	22 199 616	18 182 934
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(5 505 367)	(68 790 896)
Solde à la fin de la période	141 781 284	109 822 547

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)	**276 048 237**	(220 816 525)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(14 499 647)**	55 137 562
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(237 986 076)**	191 467 625
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(307 960 675)**	(218 099 691)
Produit de la vente de placements	**72 138 254**	664 616 801
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(709 764)**	1 248 373
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**103 642**	260 770
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(212 866 029)**	473 814 915
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**280 700 025**	199 120 524
Rachat de titres rachetables	**(70 669 500)**	(674 472 150)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**210 030 525**	(475 351 626)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(2 835 504)**	(1 536 711)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**5 125 138**	6 836 534
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 289 634**	5 299 823
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**22 455 054**	27 302 509
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**502 755**	14 604
Intérêts versés	**-**	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ARC Resources Ltd.	442 866	5 321 010	4 672 236	
Corporation Cameco	267 490	4 305 046	6 355 562	
Canadian Natural Resources Ltd.	796 588	28 134 693	35 846 460	
Cenovus Energy Inc.	841 761	11 839 454	9 983 285	
Crescent Point Energy Corp.	358 189	3 769 854	2 009 440	
Denison Mines Corp.	486 352	708 164	734 392	
Enbridge Inc.	1 361 223	62 914 329	67 557 496	
Enerplus Corp.	172 174	1 628 381	1 534 070	
Gibson Energy Inc.	97 776	2 066 273	2 322 180	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	148 277	5 223 541	5 601 905	
Inter Pipeline Ltd.	288 972	6 031 148	5 822 786	
Keyera Corp.	147 983	4 393 191	4 929 314	
MEG Energy Corp.	195 560	1 691 145	1 754 173	
NexGen Energy Ltd.	237 627	1 118 618	1 211 898	
Parex Resources Inc.	85 924	1 486 832	1 778 627	
Corporation Parkland	100 758	3 455 471	4 036 365	
Pembina Pipeline Corp.	369 437	14 512 186	14 552 123	
PrairieSky Royalty Ltd.	134 179	2 702 504	2 014 027	
Suncor Énergie Inc.	1 011 414	36 126 980	30 028 882	
Corporation TC Énergie	657 493	37 745 573	40 330 621	
Tourmaline Oil Corp.	183 976	4 162 822	6 518 270	
Vermilion Energy Inc.	109 341	3 286 720	1 187 443	
Whitecap Resources Inc.	337 650	2 121 675	2 079 924	
		244 745 610	**252 861 479**	**12,9**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	163 675	10 641 797	12 269 078	
Alamos Gold Inc.	264 650	2 227 769	2 506 236	
B2Gold Corp.	710 413	3 338 237	3 694 148	
Société aurifère Barrick	1 194 564	28 514 585	30 628 621	
Canfor Corp.	40 071	746 210	1 136 414	
Capstone Mining Corp.	176 274	772 350	948 354	
Cascades Inc.	54 547	790 421	832 387	
CCL Industries Inc., catégorie B	100 125	5 032 737	6 835 534	
Centerra Gold Inc.	146 455	1 412 338	1 378 142	
Dundee Precious Metals Inc.	111 551	944 018	837 748	
Eldorado Gold Corp.	122 395	2 197 396	1 506 682	
Endeavour Silver Corp.	112 666	809 680	855 135	
Equinox Gold Corp.	176 536	2 432 655	1 519 975	
ERO Copper Corp.	48 578	897 024	1 263 514	
First Majestic Silver Corp.	132 183	1 651 166	2 588 143	
First Quantum Minerals Ltd.	371 625	5 949 923	10 617 326	
Fortuna Silver Mines Inc.	121 990	1 199 059	842 951	
Franco-Nevada Corp.	128 482	14 797 873	23 112 627	
HudBay Minerals Inc.	142 230	1 096 835	1 173 398	
IAMGOLD Corporation	321 026	1 753 033	1 171 745	
Interfor Corp.	44 400	770 073	1 378 176	
Le Groupe Intertape Polymer Inc.	40 042	786 391	1 150 807	
Ivanhoe Mines Ltd.	375 164	1 471 853	3 357 718	
Kinross Gold Corp.	847 777	5 746 615	6 663 527	
Kirkland Lake Gold Ltd.	179 806	6 876 044	8 589 333	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	43 373	1 185 526	2 037 230	
Lithium Americas Corp.	50 150	998 940	923 763	
Lundin Mining Corp.	430 516	3 297 409	4 813 169	
MAG Silver Corp.	56 784	966 341	1 471 841	
Methanex Corp.	40 922	2 262 018	1 681 485	
New Gold Inc.	451 356	1 096 786	1 006 524	
Novagold Resources Inc.	162 420	1 340 403	1 614 455	
Nutrien Ltd.	383 241	24 653 638	28 785 232	
OceanaGold Corp.	467 183	1 406 849	1 097 880	
Redevances aurifères Osisko Ltée	100 067	1 412 449	1 700 138	
Minière Osisko Inc.	165 966	639 428	512 835	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Pan American Silver Corp.	141 549	3 719 057	5 010 835	
Pretium Resources Inc.	126 950	1 488 411	1 505 627	
Sandstorm Gold Ltd.	129 728	1 020 491	1 270 037	
Seabridge Gold Inc.	41 125	842 180	893 235	
Silvercorp Metals Inc.	120 321	769 528	818 183	
SilverCrest Metals Inc.	92 829	1 066 654	1 008 123	
SSR Mining Inc.	148 646	2 418 158	2 877 787	
Stelco Holdings Inc.	30 391	1 004 470	1 106 232	
Stella-Jones Inc.	44 274	1 930 947	1 975 949	
Ressources Teck Limitée, catégorie B	313 696	7 990 011	8 956 021	
Torex Gold Resources Inc.	57 981	949 393	827 969	
Turquoise Hill Resources Ltd.	65 874	1 394 627	1 377 425	
Wesdome Gold Mines Ltd.	95 147	727 036	1 118 929	
West Fraser Timber Co., Ltd.	52 901	3 306 140	4 707 660	
Wheaton Precious Metals Corp.	302 701	11 080 990	16 539 583	
Winpak Ltd.	20 718	954 034	801 165	
Yamana Gold Inc.	652 603	3 719 331	3 406 588	
		186 497 327	**226 703 619**	**11,6**
Industrie				
Groupe Aecon Inc.	41 243	687 279	742 374	
Air Canada	225 301	4 885 490	5 745 176	
ATS Automation Tooling Systems Inc.	49 966	904 833	1 777 790	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	23 233	770 980	874 025	
Ballard Power Systems Inc.	164 722	3 000 411	3 702 951	
Boyd Group Services Inc.	14 430	2 967 729	3 255 119	
Brookfield Business Partners LP	36 222	1 643 212	2 075 521	
CAE Inc.	197 070	5 041 297	7 524 133	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	476 432	51 208 653	62 312 540	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	447 821	25 652 056	42 686 297	
Cargojet Inc.	10 919	1 442 813	2 009 424	
Exchange Income Corp.	23 750	868 686	946 675	
Finning International Inc.	108 686	2 780 159	3 526 861	
GFL Environmental Inc.	95 039	3 485 254	3 765 445	
LifeWorks Inc.	45 829	1 236 888	1 531 605	
Mullen Group Ltd.	62 135	846 053	830 124	
NFI Group Inc.	42 592	1 406 957	1 199 817	
Quincaillerie Richelieu Ltée	34 342	1 030 370	1 377 801	
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	73 958	3 787 059	5 435 173	
Métaux Russel Inc.	41 475	1 002 602	1 404 758	
Groupe SNC-Lavalin Inc.	117 993	4 665 566	3 805 274	
Stantec Inc.	74 997	2 668 930	4 148 084	
TFI International Inc.	59 333	2 821 391	6 714 716	
Thomson Reuters Corp.	113 223	8 329 397	13 941 148	
Industries Toromont Ltée	55 525	3 322 941	5 996 700	
Transcontinental Inc., catégorie A	48 354	973 656	1 125 681	
Waste Connections Inc.	175 109	17 855 271	25 933 643	
Westport Fuel Systems Inc.	95 935	929 543	631 252	
Westshore Terminals Investment Corp.	26 827	556 586	458 205	
WSP Global Inc.	49 635	3 708 896	7 182 185	
		160 480 958	**222 660 497**	**11,4**
Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	57 596	1 084 385	2 135 660	
BRP Inc.	26 876	1 561 814	2 606 972	
Canada Goose Holdings Inc.	40 293	2 098 841	2 183 075	
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	38 470	5 409 091	7 546 275	
Dollarama Inc.	190 910	7 447 332	10 832 233	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	133 515	4 633 518	6 106 976	
Great Canadian Gaming Corp.	37 295	1 327 615	1 660 000	
Linamar Corp.	29 288	1 523 969	2 277 142	
Magna International Inc.	184 508	12 358 467	21 175 983	
Martinrea International Inc.	54 726	626 573	715 269	
Restaurant Brands International Inc.	206 436	15 399 738	16 488 043	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Sleep Country Canada Holdings Inc.	24 462	659 989	725 788	
Spin Master Corp.	21 058	813 506	1 015 417	
		54 944 838	**75 468 833**	**3,9**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	554 114	18 497 477	25 239 893	
Empire Co. Ltd., catégorie A	114 926	3 398 801	4 493 607	
George Weston Ltée	46 893	4 561 855	5 540 408	
Jamieson Wellness Inc.	26 886	776 853	908 747	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	105 717	6 286 094	8 065 150	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	50 047	1 312 800	1 287 709	
Metro Inc., catégorie A	164 968	7 677 179	9 804 048	
Premium Brands Holdings Corp.	24 745	2 220 377	3 116 138	
Primo Water Corp.	108 970	1 962 371	2 260 038	
Saputo Inc.	161 348	5 993 901	5 965 036	
SunOpta Inc.	54 017	1 011 796	819 438	
The North West Co Inc.	32 666	961 161	1 149 517	
Village Farms International Inc.	44 176	793 960	587 099	
		55 454 625	**69 236 828**	**3,5**
Soins de santé				
Aurinia Pharmaceuticals Inc.	73 189	1 554 305	1 176 147	
Aurora Cannabis Inc.	131 403	5 636 144	1 475 656	
Bausch Health Cos Inc.	208 193	8 798 922	7 574 061	
Canopy Growth Corp.	162 921	5 169 322	4 884 372	
Chartwell, résidences pour retraités	146 046	1 635 686	1 935 110	
Cronos Group Inc.	129 819	1 703 138	1 386 467	
OrganiGram Holdings Inc	160 138	774 455	568 490	
Sienna Senior Living Inc.	45 364	697 664	745 784	
Tilray Inc	284 712	6 417 022	6 371 857	
Trillium Therapeutics Inc.	56 973	1 109 985	684 246	
		33 496 643	**26 802 190**	**1,4**
Services financiers				
Banque de Montréal	434 923	39 333 479	55 261 315	
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	943 461	36 851 001	59 664 473	
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd.	6 506	274 644	426 143	
Groupe Canaccord Genuity Inc.	63 539	766 304	862 860	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	301 448	31 943 535	42 537 327	
Banque canadienne de l'Ouest	58 519	1 756 014	2 036 461	
CI Financial Corp.	127 526	2 817 061	2 901 217	
ECN Capital Corp.	152 206	667 528	1 415 516	
Element Fleet Management Corp.	291 644	3 040 518	4 217 172	
Equitable Group Inc.	7 859	828 612	1 045 483	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	18 127	10 069 470	9 853 837	
goeasy Ltd.	8 046	1 016 127	1 276 337	
Great-West Lifeco Inc.	180 953	5 512 448	6 662 689	
Home Capital Group Inc.	34 625	831 537	1 288 050	
iA Groupe Financier	72 153	3 751 754	4 869 606	
Société financière IGM Inc.	54 255	2 020 814	2 374 199	
Intact Corporation financière	101 721	11 877 541	17 130 834	
Banque Laurentienne du Canada	28 719	1 236 768	1 254 733	
Société Financière Manuvie	1 305 906	28 309 895	31 864 106	
Banque Nationale du Canada	226 638	13 845 485	21 025 207	
Onex Corp.	51 301	3 825 694	4 617 603	
Power Corporation du Canada	384 406	11 659 700	15 061 027	
Banque Royale du Canada	957 426	90 307 441	120 243 130	
Sprott Inc.	13 760	669 045	671 350	
Financière Sun Life inc.	393 298	19 610 952	25 139 608	
La Banque de Nouvelle-Écosse	815 455	56 170 074	65 741 981	
La Banque Toronto-Dominion	1 223 346	81 410 718	106 272 066	
Groupe TMX Limitée	34 129	3 459 373	4 468 851	
Trisura Group Ltd.	5 385	801 245	892 779	
		464 664 777	**611 075 960**	**31,3**

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	85 240	3 285 248	3 840 062	
Groupe Altus Ltée	28 016	1 048 105	1 609 519	
Artis Real Estate Investment Trust	77 027	798 027	863 473	
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	25 787	1 052 781	1 054 173	
Brookfield Property Partners L.P.	217 430	4 769 914	5 103 082	
FPI d'immeubles résidentiels canadiens	115 584	4 779 667	6 717 742	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	183 074	2 260 237	2 616 127	
Colliers International Group Inc.	20 544	1 684 334	2 851 918	
Fonds de placement immobilier Cominar, catégorie U	111 012	1 195 700	1 213 361	
Fonds de placement immobilier Crombie	65 221	860 099	1 157 021	
CT Real Estate Investment Trust	47 378	717 939	776 052	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	117 619	1 373 774	1 797 218	
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	26 794	564 353	615 190	
First Capital Real Estate Investment Trust	147 773	2 669 610	2 600 805	
FirstService Corp.	24 944	2 865 854	5 303 344	
Fiducie de placement immobilier Granite	44 122	2 761 495	3 639 183	
Fonds de placement immobilier H&R	192 055	3 442 944	3 072 880	
InterRent Real Estate Investment Trust	92 959	1 182 302	1 567 289	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	73 699	1 193 312	1 493 879	
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	112 233	1 247 565	1 428 726	
Real Matters Inc.	53 204	802 212	951 288	
Fonds de placement immobilier RioCan	213 936	4 553 375	4 723 707	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	86 065	2 292 109	2 527 729	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	104 988	1 251 850	1 865 637	
Tricon Capital Group Inc.	140 741	1 586 335	2 006 967	
WPT Industrial Real Estate Investment Trust	56 613	1 035 952	1 270 981	
		51 275 093	**62 667 353**	**3,2**
Technologies de l'information				
Blackberry Ltd.	349 643	3 854 842	5 297 091	
Celestica Inc.	73 954	883 510	718 833	
Groupe CGI Inc.	148 797	11 545 388	16 723 295	
Constellation Software Inc.	13 379	13 975 577	25 117 868	
Dye & Durham Ltd.	30 696	1 295 821	1 462 050	
Enghouse Systems Ltd.	27 282	1 175 955	1 505 694	
Nuvei Corp.	36 197	3 192 244	3 672 548	
Kinaxis Inc.	18 363	1 912 342	2 994 454	
Lightspeed POS Inc.	60 835	3 435 016	6 311 631	
Open Text Corp.	183 544	8 521 538	11 554 095	
Shopify Inc.	75 857	49 285 007	137 518 879	
The Descartes Systems Group Inc.	56 949	2 726 226	4 882 238	
		101 803 466	**217 758 676**	**11,1**
Services de communication				
BCE Inc.	607 664	33 694 242	37 146 500	
Cogeco Communications Inc.	14 279	1 223 843	1 730 758	
Corus Entertainment Inc.	126 711	639 542	805 882	
Québecor inc., catégorie B	113 132	3 014 953	3 740 144	
Rogers Communications Inc., catégorie B	235 411	13 777 307	15 513 585	
Shaw Communications Inc., catégorie B	300 790	7 679 847	10 801 369	
TELUS Corp.	906 022	20 778 471	25 187 412	
		80 808 205	**94 925 650**	**4,9**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	401 354	6 500 613	7 413 008	
AltaGas Ltd.	188 661	4 234 364	4 908 959	
Atco Ltd., catégorie I	49 694	2 060 401	2 184 548	
Boralex Inc.	55 407	1 529 550	2 091 614	
Brookfield Infrastructure Partners LP	198 661	9 907 743	13 671 850	
Brookfield Renewable Partners L.P.	138 504	3 391 168	6 634 342	
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	79 410	2 736 785	2 731 704	
Capital Power Corp.	76 141	2 221 998	3 117 974	
Emera Inc.	170 324	8 260 320	9 579 022	
Fortis Inc.	315 317	14 995 203	17 301 444	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Hydro One Ltd.	205 059	4 962 143	6 143 568	
Innergex énergie renouvelable inc.	80 227	1 366 503	1 728 892	
Northland Power Inc.	136 186	4 230 965	5 759 306	
Supérieur Plus Corp.	119 351	1 407 322	1 822 490	
TransAlta Corporation	159 528	1 507 089	1 970 171	
TransAlta Renewables Inc.	71 705	1 031 215	1 493 615	
		70 343 382	**88 552 507**	**4,5**
Total des actions		**1 504 514 924**	**1 948 713 592**	**99,7**
Coûts de transaction		**(359 370)**		
Total des placements		**1 504 155 554**	**1 948 713 592**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**6 639 440**	**0,3**
Total de l'actif net			**1 955 353 032**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	2 206 671	0,1	1 742 833	0,1
Total	**2 206 671**	**0,1**	**1 742 833**	**0,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 110 334 $ (87 142 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

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

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

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 97 435 680 $ (73 048 999 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Énergie	12,9	11,1
Matériaux	11,6	13,6
Industrie	11,4	12,4
Consommation discrétionnaire	3,9	3,9
Consommation de base	3,5	3,8
Soins de santé	1,4	1,1
Services financiers	31,3	30,1
Immobilier	3,2	3,1
Technologies de l'information	11,1	10,3
Services de communication	4,9	4,9
Services publics	4,5	5,1
Autres actifs, moins les passifs	0,3	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	1 948 713 592	-	-	1 948 713 592

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	1 460 874 524	-	105 447	1 460 979 971

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	105 447	-
Achats et ventes nets	(1 363 804)	3
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	1 363 804	-
Latent(e)s	(105 447)	105 444
Solde de clôture	**-**	**105 447**

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

Actions ordinaires

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

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 103 222 $ (260 770 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

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

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life

États de la situation financière

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

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**232 286 184**	197 878 176
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**703 009**	552 177
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	103 133
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**192 670**	177 816
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	33 503
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**67 788**	1 121
	233 249 651	198 745 926
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**113 832**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**8 492**	2 124
Rachats à payer	**449 398**	202 936
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	50 761
Frais de gestion à payer	**26 419**	6 266
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**598 141**	262 087
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**232 651 510**	198 483 839
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**16 672 452**	13 485 796
Série T5	**100 636**	114 844
Série T8	**347 875**	213 252
Série C	**402 098**	354 143
Série F	**2 433 736**	1 616 579
Série F5	**15 342**	13 343
Série F8	**15 342**	13 343
Série I	**208 931 499**	179 467 346
Série O	**3 732 530**	3 205 193

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**16,47**	14,43
Série T5	**17,92**	16,08
Série T8	**13,64**	12,42
Série C	**11,71**	10,24
Série F	**17,19**	14,98
Série F5	**17,80**	15,88
Série F8	**16,15**	14,62
Série I	**17,30**	15,04
Série O	**14,66**	12,74

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**278 952**	295 209
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 679**	578
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(133)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 216 481**	4 905 335
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**598 317**	(463 071)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**28 292 884**	(12 366 526)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(216 965)**	(287 192)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**30 171 215**	(7 915 667)
Profit (perte) de change net(te)	**(3 198)**	16 135
Autres produits	**121**	-
Total des produits (de la perte)	**30 168 138**	(7 899 532)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**127 355**	100 989
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**41 869**	32 408
Frais du comité d'examen indépendant	**354**	109
Retenues d'impôt	**41 564**	38 195
Coûts de transaction (note 2)	**1 369**	2 358
Total des charges d'exploitation	**212 511**	174 059
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**29 955 627**	(8 073 591)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**29 955 627**	(8 073 591)
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	**1 945 347**	(604 680)
Série T5	**12 983**	(7 441)
Série T8	**36 245**	2 469
Série C	**49 499**	(14 294)
Série F	**267 270**	(37 862)
Série F5	**1 994**	(542)
Série F8	**1 994**	(542)
Série I	**27 157 045**	(7 288 642)
Série O	**483 250**	(122 057)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**955 916**	868 684
Série T5	**5 624**	7 294
Série T8	**20 830**	10 332
Série C	**33 431**	57 586
Série F	**121 134**	55 834
Série F5	**849**	750
Série F8	**928**	796
Série I	**12 008 473**	10 631 133
Série O	**251 896**	211 284
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	**2,04**	(0,70)
Série T5	**2,31**	(1,02)
Série T8	**1,74**	0,24
Série C	**1,48**	(0,25)
Série F	**2,21**	(0,68)
Série F5	**2,35**	(0,72)
Série F8	**2,15**	(0,68)
Série I	**2,26**	(0,69)
Série O	**1,92**	(0,58)

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série C	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 485 796 $	12 461 636	114 844	122 319	213 252	96 411	354 143	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 945 347 $	(604 680)	12 983	(7 441)	36 245	2 469	49 499	(14 294)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 037 860 $	2 088 071	2 124	44 915	115 674	98 624	82 430	646 774
Rachat de titres rachetables	(1 797 841)$	(1 721 070)	(28 955)	(36 838)	(11 623)	(5 357)	(83 975)	(254 038)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 676 $	1 327	1 850	2 828	4 878	2 287	5	2
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 241 695 $	368 328	(24 981)	10 905	108 929	95 554	(1 540)	392 738
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(386)$	(1 085)	(2 210)	(3 076)	(10 551)	(5 634)	(4)	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(386)$	(1 085)	(2 210)	(3 076)	(10 551)	(5 634)	(4)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 186 656 $	(237 437)	(14 208)	388	134 623	92 389	47 955	378 444
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	16 672 452 $	12 224 199	100 636	122 707	347 875	188 800	402 098	378 444
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	934 537	856 233	7 141	7 234	17 166	7 220	34 599	-
Titres émis	194 617	152 500	124	2 680	8 846	8 513	7 662	64 678
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	114	98	109	184	374	190	-	-
Titres rachetés	(116 773)	(123 310)	(1 758)	(2 233)	(888)	(465)	(7 929)	(26 316)
Solde à la fin de la période	1 012 495	885 521	5 616	7 865	25 498	15 458	34 332	38 362

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 616 579 $	768 975	13 343	12 191	13 343	12 191	179 467 346	162 869 787
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	267 270 $	(37 862)	1 994	(542)	1 994	(542)	27 157 045	(7 288 642)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	679 516 $	587 266	-	-	-	-	9 201 317	24 424 624
Rachat de titres rachetables	(130 809)$	(111 142)	-	-	-	-	(6 894 209)	(22 128 557)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 347 $	263	363	332	569	521	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	550 054 $	476 387	363	332	569	521	2 307 108	2 296 067
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(167)$	(205)	(358)	(327)	(564)	(516)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(167)$	(205)	(358)	(327)	(564)	(516)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	817 157 $	438 320	1 999	(537)	1 999	(537)	29 464 153	(4 992 575)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 433 736 $	1 207 295	15 342	11 654	15 342	11 654	208 931 499	157 877 212
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	107 939	50 828	840	741	913	781	11 934 073	10 739 591
Titres émis	41 678	40 024	-	-	-	-	567 143	1 666 542
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	89	19	22	22	37	37	-	-
Titres rachetés	(8 118)	(7 227)	-	-	-	-	(427 327)	(1 525 672)
Solde à la fin de la période	141 588	83 644	862	763	950	818	12 073 889	10 880 461

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 205 193 $	2 673 372	198 483 839	179 016 882
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	483 250 $	(122 057)	29 955 627	(8 073 591)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	385 343 $	602 845	13 504 264	28 493 119
Rachat de titres rachetables	(341 256)$	(115 837)	(9 288 668)	(24 372 839)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	10 688	7 560
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	44 087 $	487 008	4 226 284	4 127 840
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(14 240)	(10 843)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	- $	-	(14 240)	(10 843)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	527 337 $	364 951	34 167 671	(3 956 594)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 732 530 $	3 038 323	232 651 510	175 060 288
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	251 553	208 040	13 288 761	11 870 668
Titres émis	27 229	48 508	847 299	1 983 445
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	745	550
Titres rachetés	(24 176)	(9 390)	(586 969)	(1 694 613)
Solde à la fin de la période	254 606	247 158	13 549 836	12 160 050

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**29 955 627**	(8 073 591)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 216 481)**	(4 905 335)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(28 292 884)**	12 366 526
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**216 965**	287 192
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(9 286 645)**	(14 494 615)
Produit de la vente de placements	**4 321 018**	11 286 957
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**33 503**	63 048
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**20 153**	13 676
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**7 737**	6 547
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(4 241 007)**	(3 449 595)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(3 552)**	(3 283)
Produit de l'émission de titres rachetables	**13 437 597**	28 483 253
Rachat de titres rachetables	**(9 042 206)**	(24 453 404)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**4 391 839**	4 026 566
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**150 832**	576 971
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**552 177**	286 747
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**703 009**	863 718
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**270 891**	320 062
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 679**	578
Intérêts versés	**(133)**	-

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Consommation discrétionnaire				
iShares S&P Global Consumer Discretionary Index ETF (couvert en CAD)	279 583	8 353 432	14 538 316	
		8 353 432	**14 538 316**	**6,2**
Consommation de base				
iShares Global Consumer Staples ETF	84 611	4 116 009	6 405 860	
		4 116 009	**6 405 860**	**2,8**
Services de communication				
iShares Global Telecom ETF	84 093	6 913 594	9 014 725	
		6 913 594	**9 014 725**	**3,9**
Soins de santé				
iShares Global Healthcare ETF	153 061	8 882 500	15 754 161	
		8 882 500	**15 754 161**	**6,8**
Industrie				
iShares S&P Global Industrials Index ETF (couvert en CAD)	77 746	2 275 333	3 215 575	
		2 275 333	**3 215 575**	**1,4**
Technologies de l'information				
iShares Global Tech ETF	50 731	7 419 291	21 203 040	
		7 419 291	**21 203 040**	**9,1**
Immobilier				
iShares Global Real Estate Index ETF	6 569	185 646	205 018	
		185 646	**205 018**	**0,1**
Total des fonds négociés en Bourse		**38 145 805**	**70 336 695**	**30,3**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	11 742 873	118 825 357	161 949 489	69,5
		118 825 357	**161 949 489**	**69,5**
Coûts de transaction		**(6 067)**		
Total des placements		**156 965 095**	**232 286 184**	**99,8**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(113 832)**	**0**
Autres actifs, moins les passifs			**479 158**	**0,2**
Total de l'actif net			**232 651 510**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	13 900 761	USD	(11 317 442)	(113 832)
							(113 832)

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	-	0,1
Total	**-**	**0,1**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 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	38 788 757	16,7	34 647 055	17,5
Total	**38 788 757**	**16,7**	**34 647 055**	**17,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 939 438 $ (1 732 353 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 069 979 $ (6 846 828 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Industrie	1,4	1,1
Consommation discrétionnaire	6,2	5,6
Consommation de base	2,8	3,0
Services de communication	3,9	3,7
Soins de santé	6,8	7,3
Technologies de l'information	9,1	9,4
Immobilier	0,1	0,2
Actions		
Énergie	9,0	7,7
Matériaux	8,1	9,5
Industrie	7,9	8,6
Consommation discrétionnaire	2,7	2,7
Consommation de base	2,5	2,6
Soins de santé	0,9	0,8
Services financiers	21,7	20,9
Technologies de l'information	7,7	7,1
Immobilier	2,2	2,1
Services de communication	3,4	3,4
Services publics	3,1	3,5
Actifs (passifs) dérivés	-	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	70 336 695	-	-	70 336 695
Fonds communs de placement	161 949 489	-	-	161 949 489
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	113 832	-	113 832

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	60 066 776	-	-	60 066 776
Fonds communs de placement	137 811 400	-	-	137 811 400
Contrats de change à terme	-	103 133	-	103 133

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 1 369 $ (2 358 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	862	15 342
Série F8	950	15 342

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	840	13 343
Série F8	913	13 343

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	22	-	337
Série F8	22	-	543

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	42	-	1 507
Série F8	42	-	1 864

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock 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)	**1 183 371 479**	1 063 463 329
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**1 649 114**	3 866 782
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 096 424**	169 672
Intérêts courus	**5 414 478**	5 015 102
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**613 734**	3 252 728
	1 193 145 229	1 075 767 613
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**337**	127
Rachats à payer	**3 205 684**	568 618
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 142 711**	3 554 593
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**4 348 732**	4 123 338
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 188 796 497**	1 071 644 275
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**10,57**	11,10

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**14 993 258**	18 831 350
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**179 730**	19 167 878
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(51 041 300)**	37 374 666
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(35 868 312)**	75 373 894
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(35 868 312)**	75 373 894
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**-**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**1 857**	-
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 857**	-
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(35 870 169)**	75 373 894
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(35 870 169)**	75 373 894
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**105 373 079**	123 027 477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(0,34)**	0,61

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

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

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 071 644 275 $	1 669 575 591
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(35 870 169)$	75 373 894
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	296 861 839 $	472 328 337
Rachat de titres rachetables	(143 839 476)$	(1 210 860 882)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	14 991 414 $	18 831 325
Distributions capitalisées	- $	-
	168 013 777 $	(719 701 220)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(14 991 386)$	(18 831 361)
Remboursement de capital	- $	-
	(14 991 386)$	(18 831 361)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	117 152 222 $	(663 158 687)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 188 796 497 $	1 006 416 904
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	96 587 711	155 845 711
Titres émis	28 040 034	43 040 294
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 416 568	1 712 110
Titres rachetés	(13 584 095)	(110 985 194)
Solde à la fin de la période	112 460 218	89 612 921

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)	**(35 870 169)**	75 373 894
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(179 730)**	(19 167 878)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**51 041 300**	(37 374 666)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(287 175 804)**	(357 736 732)
Produit de la vente de placements	**112 067 450**	1 074 092 818
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(399 376)**	3 483 710
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**210**	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(160 516 119)**	738 671 146
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**28**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**299 500 833**	472 892 204
Rachat de titres rachetables	**(141 202 410)**	(1 206 350 156)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**158 298 451**	(733 457 952)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(2 217 668)**	5 213 194
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 866 782**	3 595 372
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 649 114**	8 808 566
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**14 593 882**	22 315 060
Intérêts versés	**-**	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Banque asiatique de développement	1,500 %	4 mai 2028	650 000	646 055	650 042	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,400 %	15 déc. 2022	10 550 000	10 843 346	10 860 045	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 juin 2023	6 425 000	6 533 998	6 654 961	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 sept. 2023	8 085 000	8 475 300	8 401 502	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,150 %	15 sept. 2023	1 070 000	1 136 612	1 130 414	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,550 %	15 déc. 2023	6 510 000	6 655 788	6 815 387	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,900 %	15 juin 2024	10 200 000	10 838 798	10 834 556	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,800 %	15 déc. 2024	6 590 000	6 694 740	6 794 653	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,550 %	15 mars 2025	3 425 000	3 572 917	3 624 141	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	0,950 %	15 juin 2025	6 950 000	6 983 613	6 933 277	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,950 %	15 déc. 2025	8 150 000	8 549 439	8 440 966	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,250 %	15 déc. 2025	2 155 000	2 224 174	2 259 958	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,250 %	15 juin 2026	5 900 000	5 897 989	5 907 374	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,900 %	15 sept. 2026	4 315 000	4 342 034	4 451 613	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 juin 2027	3 970 000	4 151 227	4 192 705	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 mars 2028	1 300 000	1 302 945	1 374 269	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,650 %	15 mars 2028	2 000 000	2 010 541	2 152 175	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,650 %	15 déc. 2028	3 550 000	3 756 204	3 825 654	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,100 %	15 sept. 2029	3 870 000	4 009 492	4 011 233	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,750 %	15 juin 2030	6 530 000	6 893 806	6 553 446	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 mars 2031	3 300 000	3 221 609	3 104 038	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,400 %	15 mars 2031	2 275 000	2 259 972	2 200 626	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,900 %	15 mars 2031	1 810 000	1 801 084	1 831 234	
Société canadienne des postes	4,080 %	16 juill. 2025	289 000	332 720	323 247	
Société canadienne des postes	4,360 %	16 juill. 2040	296 000	366 177	386 641	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er août 2022	7 500 000	7 501 120	7 497 896	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2022	11 575 000	11 403 420	11 668 424	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er nov. 2022	11 500 000	11 500 669	11 485 123	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er févr. 2023	9 000 000	8 993 420	8 980 817	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er mars 2023	8 175 000	8 163 243	8 357 732	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er mai 2023	10 500 000	10 487 289	10 462 266	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2023	6 780 000	6 836 869	6 916 159	
Obligations du gouvernement du Canada	8,000 %	1er juin 2023	1 034 000	1 497 140	1 182 430	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er août 2023	1 500 000	1 495 700	1 492 210	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er sept. 2023	10 100 000	10 254 110	10 424 205	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er mars 2024	5 100 000	5 213 752	5 322 869	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er avr. 2024	10 500 000	10 442 383	10 387 378	
Obligations du gouvernement du Canada	2,500 %	1er juin 2024	4 463 000	4 704 037	4 702 310	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er sept. 2024	4 100 000	4 116 649	4 203 414	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er mars 2025	4 200 000	4 259 742	4 272 217	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er juin 2025	8 820 000	9 191 967	9 315 509	
Obligations du gouvernement du Canada	9,000 %	1er juin 2025	753 000	1 265 383	990 212	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1er sept. 2025	11 000 000	10 999 789	10 829 087	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er mars 2026	10 500 000	10 254 554	10 154 200	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2026	5 110 000	5 055 225	5 237 211	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2026	4 000 000	4 009 365	3 989 106	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er juin 2027	4 160 000	4 038 250	4 139 702	
Obligations du gouvernement du Canada	8,000 %	1er juin 2027	1 649 000	2 704 458	2 298 658	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2028	3 350 000	3 341 755	3 537 834	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er juin 2029	2 000 000	2 274 200	2 153 332	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1er juin 2029	6 549 000	9 037 093	8 763 903	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er juin 2030	13 500 000	13 770 380	13 402 556	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1er déc. 2030	17 700 000	16 755 384	16 319 843	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2031	7 700 000	7 691 070	7 744 250	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1er juin 2033	4 665 000	7 129 710	6 797 244	
Obligations du gouvernement du Canada	5,000 %	1er juin 2037	2 637 000	3 962 900	3 887 280	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er juin 2041	4 190 000	5 776 808	5 802 240	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er déc. 2045	4 755 000	6 511 893	6 356 451	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2048	13 765 000	16 629 177	16 521 526	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	14 700 000	15 710 548	15 241 031	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	1 518 000	1 745 016	1 901 678	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
CPPIB Capital Inc.	3,000 %	15 juin 2028	875 000	889 011	959 072	
CPPIB Capital Inc.	1,950 %	30 sept. 2029	900 000	897 441	914 603	
Exportation et développement Canada	1,650 %	31 juill. 2024	600 000	599 310	615 701	
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest	2,200 %	29 sept. 2051	50 000	49 683	43 264	
Banque interaméricaine de développement	1,000 %	29 juin 2026	900 000	894 897	893 307	
Maritime Link Financing Trust	3,500 %	1er déc. 2052	290 770	321 143	333 972	
PSP Capital Inc.	2,090 %	22 nov. 2023	1 135 000	1 157 557	1 173 231	
PSP Capital Inc.	3,290 %	4 avr. 2024	800 000	852 127	854 672	
PSP Capital Inc.	3,000 %	5 nov. 2025	850 000	897 487	915 865	
PSP Capital Inc.	0,900 %	15 juin 2026	1 150 000	1 148 726	1 129 000	
PSP Capital Inc.	1,500 %	15 mars 2028	500 000	500 170	498 632	
PSP Capital Inc.	2,050 %	15 janv. 2030	1 300 000	1 302 424	1 325 758	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	591 068	724 270	732 399	
				388 459 294	**386 841 936**	**32,5**
Obligations provinciales						
55 Ontario School Board Trust	5,900 %	2 juin 2033	600 000	777 000	809 317	
Financement Québec	5,250 %	1er juin 2034	1 657 000	2 113 768	2 203 002	
Autorité financière des Premières Nations	1,710 %	16 juin 2030	500 000	482 450	489 242	
Autorité financière des Premières Nations	3,400 %	26 juin 2024	200 000	212 478	214 761	
Autorité financière des Premières Nations	3,050 %	1er juin 2028	250 000	244 680	272 243	
Hydro-Québec	9,625 %	15 juill. 2022	602 000	806 716	659 129	
Hydro-Québec	6,000 %	15 août 2031	500 000	664 955	681 339	
Hydro-Québec	6,500 %	15 févr. 2035	1 573 000	2 341 814	2 350 700	
Hydro-Québec	6,000 %	15 févr. 2040	731 000	1 063 352	1 116 865	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2045	758 000	1 009 507	1 087 684	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2050	1 157 000	1 639 155	1 711 479	
Hydro-Québec	4,000 %	15 févr. 2055	3 330 000	4 610 678	4 344 238	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,150 %	1er déc. 2022	525 000	525 851	538 041	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,600 %	23 avr. 2023	440 000	439 740	456 402	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,800 %	3 déc. 2023	500 000	534 150	525 500	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,150 %	3 juin 2024	325 000	326 996	337 420	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,100 %	1er juin 2025	1 000 000	1 010 010	1 000 398	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,650 %	2 oct. 2025	150 000	149 393	159 186	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	19 avr. 2026	800 000	843 741	844 757	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,350 %	30 juin 2026	225 000	224 748	225 300	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,950 %	1er déc. 2027	673 000	803 575	811 348	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,300 %	15 avr. 2031	250 000	250 063	255 809	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,600 %	1er déc. 2045	400 000	416 274	444 697	
OMERS Finance Trust	1,550 %	21 avr. 2027	825 000	826 578	823 212	
OMERS Finance Trust	2,600 %	14 mai 2029	1 151 000	1 159 966	1 210 842	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,900 %	18 août 2022	394 000	518 328	431 570	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,500 %	26 mai 2025	400 000	555 048	510 450	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,250 %	22 juin 2026	796 000	1 197 997	1 056 047	
OPB Finance Trust	2,950 %	2 févr. 2026	275 000	274 857	294 288	
OPB Finance Trust	2,980 %	25 janv. 2027	1 110 000	1 148 229	1 187 674	
Province d'Alberta	1,600 %	1er sept. 2022	400 000	396 896	405 997	
Province d'Alberta	2,550 %	15 déc. 2022	1 050 000	1 081 046	1 082 304	
Province d'Alberta	2,650 %	1er sept. 2023	550 000	556 953	574 228	
Province d'Alberta	3,400 %	1er déc. 2023	400 000	417 277	426 127	
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2024	1 300 000	1 410 255	1 384 966	
Province d'Alberta	2,350 %	1er juin 2025	2 250 000	2 268 340	2 358 431	
Province d'Alberta	2,200 %	1er juin 2026	2 345 000	2 409 973	2 444 796	
Province d'Alberta	2,550 %	1er juin 2027	3 380 000	3 517 567	3 580 591	
Province d'Alberta	2,900 %	1er déc. 2028	2 230 000	2 348 672	2 411 051	
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	690 000	715 020	744 196	
Province d'Alberta	2,050 %	1er juin 2030	4 925 000	4 998 270	4 965 051	
Province d'Alberta	1,650 %	1er juin 2031	1 455 000	1 404 683	1 399 349	
Province d'Alberta	3,500 %	1er juin 2031	875 000	948 264	988 239	
Province d'Alberta	3,900 %	1er déc. 2033	1 025 000	1 139 967	1 203 440	
Province d'Alberta	4,500 %	1er déc. 2040	435 000	538 476	563 051	
Province d'Alberta	3,450 %	1er déc. 2043	1 250 000	1 393 505	1 423 650	
Province d'Alberta	3,300 %	1er déc. 2046	7 185 000	7 755 189	7 985 893	
Province d'Alberta	3,050 %	1er déc. 2048	5 075 000	5 329 122	5 413 339	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2050	1 395 000	1 515 350	1 498 750	
Province d'Alberta	2,950 %	1er juin 2052	645 000	653 700	674 757	
Province de la Colombie-Britannique	2,700 %	18 déc. 2022	700 000	737 705	723 360	
Province de la Colombie-Britannique	8,000 %	8 sept. 2023	137 000	197 786	158 914	
Province de la Colombie-Britannique	3,300 %	18 déc. 2023	1 325 000	1 412 883	1 411 286	
Province de la Colombie-Britannique	9,000 %	23 août 2024	35 000	52 113	43 816	
Province de la Colombie-Britannique	2,850 %	18 juin 2025	2 700 000	2 911 489	2 889 486	
Province de la Colombie-Britannique	2,300 %	18 juin 2026	900 000	913 037	945 659	
Province de la Colombie-Britannique	2,550 %	18 juin 2027	1 415 000	1 467 965	1 505 705	
Province de la Colombie-Britannique	6,150 %	19 nov. 2027	50 000	67 793	64 061	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 déc. 2028	1 000 000	1 136 185	1 090 665	
Province de la Colombie-Britannique	5,700 %	18 juin 2029	2 222 000	2 901 242	2 872 790	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	2 925 000	3 092 179	3 010 498	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	1 680 000	1 612 855	1 615 947	
Province de la Colombie-Britannique	6,350 %	18 juin 2031	763 000	1 081 748	1 067 726	
Province de la Colombie-Britannique	5,400 %	18 juin 2035	640 000	874 861	884 354	
Province de la Colombie-Britannique	4,700 %	18 juin 2037	738 000	926 427	975 204	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	1 000 000	1 323 408	1 388 640	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	1 768 000	2 246 591	2 307 102	
Province de la Colombie-Britannique	3,200 %	18 juin 2044	3 915 000	4 226 034	4 408 809	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	5 410 000	5 759 818	5 687 204	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	1 165 000	1 271 372	1 257 893	
Province de la Colombie-Britannique	2,750 %	18 juin 2052	250 000	248 706	259 920	
Province du Manitoba	2,550 %	2 juin 2023	1 755 000	1 804 298	1 821 928	
Province du Manitoba	2,450 %	2 juin 2025	2 360 000	2 452 460	2 482 546	
Province du Manitoba	4,400 %	5 sept. 2025	418 000	468 584	473 185	
Province du Manitoba	7,750 %	22 déc. 2025	48 000	66 003	61 543	
Province du Manitoba	2,550 %	2 juin 2026	1 400 000	1 463 097	1 482 798	
Province du Manitoba	2,600 %	2 juin 2027	725 000	721 472	770 284	
Province du Manitoba	3,000 %	2 juin 2028	1 075 000	1 089 364	1 170 875	
Province du Manitoba	3,250 %	5 sept. 2029	900 000	989 817	997 565	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2030	1 250 000	1 287 879	1 263 877	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2031	435 000	433 560	435 118	
Province du Manitoba	5,700 %	5 mars 2037	663 000	910 687	949 743	
Province du Manitoba	4,600 %	5 mars 2038	468 000	566 989	607 764	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	728 000	903 322	962 863	
Province du Manitoba	4,400 %	5 mars 2042	350 000	418 496	454 541	
Province du Manitoba	3,350 %	5 mars 2043	400 000	406 037	453 041	
Province du Manitoba	4,050 %	5 sept. 2045	1 025 000	1 219 924	1 290 904	
Province du Manitoba	2,850 %	5 sept. 2046	1 580 000	1 544 837	1 645 720	
Province du Manitoba	3,400 %	5 sept. 2048	2 250 000	2 548 164	2 582 863	
Province du Manitoba	3,200 %	5 mars 2050	400 000	452 296	443 346	
Province du Manitoba	2,050 %	5 sept. 2052	585 000	544 061	509 928	
Province du Manitoba	3,150 %	5 sept. 2052	250 000	236 823	276 053	
Province du Nouveau-Brunswick	2,850 %	2 juin 2023	350 000	361 059	365 277	
Province du Nouveau-Brunswick	3,650 %	3 juin 2024	550 000	591 997	594 415	
Province du Nouveau-Brunswick	1,800 %	14 août 2025	775 000	789 336	795 320	
Province du Nouveau-Brunswick	2,350 %	14 août 2027	750 000	754 834	785 757	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2028	600 000	670 178	657 181	
Province du Nouveau-Brunswick	5,650 %	27 déc. 2028	380 000	479 200	483 108	
Province du Nouveau-Brunswick	5,500 %	27 janv. 2034	525 000	697 498	707 884	
Province du Nouveau-Brunswick	4,650 %	26 sept. 2035	660 000	780 972	842 364	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	425 000	507 884	542 526	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	26 sept. 2039	622 000	775 022	828 921	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	380 000	489 071	512 791	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	800 000	892 862	926 779	
Province du Nouveau-Brunswick	3,800 %	14 août 2045	675 000	753 337	813 755	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2048	1 550 000	1 654 799	1 675 225	
Province du Nouveau-Brunswick	3,050 %	14 août 2050	170 000	207 835	181 874	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2055	125 000	126 196	147 936	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,300 %	2 juin 2025	800 000	809 111	834 625	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,000 %	2 juin 2026	875 000	903 374	941 587	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,150 %	17 avr. 2028	200 000	263 808	255 140	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2028	700 000	706 392	749 529	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2029	600 000	651 056	640 280	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,550 %	17 oct. 2030	750 000	1 054 439	1 026 236	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,600 %	17 oct. 2033	332 000	416 244	441 878	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,700 %	17 oct. 2035	350 000	459 563	479 704	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,500 %	17 avr. 2037	350 000	407 109	431 605	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,650 %	17 oct. 2040	309 000	365 417	394 183	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	1 390 000	1 445 646	1 479 062	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	900 000	1 068 777	1 024 071	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,650 %	17 oct. 2050	110 000	98 475	102 660	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,150 %	1er juin 2025	400 000	398 821	416 309	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,100 %	1er juin 2027	500 000	528 250	517 511	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1er juin 2027	200 000	274 316	257 655	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,100 %	1er juin 2028	300 000	299 742	289 787	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,000 %	1er sept. 2030	680 000	703 276	683 570	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1er déc. 2031	200 000	290 797	284 355	
Province de la Nouvelle-Écosse	5,800 %	1er juin 2033	250 000	343 518	343 428	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1er juin 2035	250 000	319 677	327 000	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,500 %	1er juin 2037	417 000	502 987	533 708	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,700 %	1er juin 2041	653 000	801 832	876 950	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,450 %	1er juin 2045	1 029 000	1 131 509	1 185 757	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1er déc. 2051	510 000	602 883	562 511	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,500 %	2 juin 2062	865 000	907 426	1 044 891	
Province d'Ontario	9,500 %	13 juill. 2022	1 142 000	1 579 885	1 248 692	
Province d'Ontario	1,950 %	27 janv. 2023	800 000	800 623	818 828	
Province d'Ontario	2,850 %	2 juin 2023	7 300 000	7 636 507	7 620 802	
Province d'Ontario	2,600 %	8 sept. 2023	3 200 000	3 287 960	3 338 152	
Province d'Ontario	8,100 %	8 sept. 2023	823 000	1 173 682	956 086	
Province d'Ontario	7,500 %	7 févr. 2024	550 000	767 495	643 972	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2024	7 275 000	7 842 702	7 834 349	
Province d'Ontario	2,300 %	8 sept. 2024	1 615 000	1 657 008	1 686 807	
Province d'Ontario	2,650 %	5 févr. 2025	1 200 000	1 224 812	1 270 851	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2025	9 150 000	9 565 575	9 676 406	
Province d'Ontario	1,750 %	8 sept. 2025	5 200 000	5 354 753	5 328 454	
Province d'Ontario	8,500 %	2 déc. 2025	602 000	934 235	789 367	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	5 350 000	5 515 515	5 629 183	
Province d'Ontario	8,000 %	2 juin 2026	205 000	298 548	270 239	
Province d'Ontario	1,350 %	8 sept. 2026	200 000	199 944	199 875	
Province d'Ontario	1,850 %	1er févr. 2027	930 000	982 014	952 702	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2027	8 045 000	8 478 713	8 552 318	
Province d'Ontario	7,600 %	2 juin 2027	965 000	1 445 168	1 297 936	
Province d'Ontario	1,050 %	8 sept. 2027	1 315 000	1 307 508	1 278 831	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2028	5 765 000	5 984 665	6 246 119	
Province d'Ontario	6,500 %	8 mars 2029	2 778 000	3 796 138	3 718 310	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	5 700 000	5 960 679	6 087 992	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	7 250 000	7 574 828	7 333 078	
Province d'Ontario	1,350 %	2 déc. 2030	4 335 000	4 219 341	4 103 274	
Province d'Ontario	2,150 %	2 juin 2031	3 650 000	3 647 580	3 686 783	
Province d'Ontario	6,200 %	2 juin 2031	1 482 000	2 066 301	2 042 276	
Province d'Ontario	5,850 %	8 mars 2033	2 719 000	3 798 859	3 744 077	
Province d'Ontario	5,600 %	2 juin 2035	3 706 000	5 081 121	5 166 594	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	4 758 000	6 239 100	6 228 972	
Province d'Ontario	4,600 %	2 juin 2039	4 054 000	5 243 147	5 321 781	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	4 895 000	6 422 431	6 554 064	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2043	6 325 000	7 177 654	7 356 847	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	7 403 000	8 314 346	8 560 340	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	8 685 000	8 726 433	9 171 935	
Province d'Ontario	2,800 %	2 juin 2048	6 590 000	6 487 423	6 834 057	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2049	9 830 000	10 719 585	10 376 971	
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	9 390 000	9 788 636	9 428 083	
Province d'Ontario	1,900 %	2 déc. 2051	4 910 000	4 199 676	4 159 725	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	6,100 %	29 juill. 2027	37 000	43 833	46 269	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	5,700 %	15 juin 2035	46 000	52 852	63 571	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,650 %	19 nov. 2037	211 000	245 993	269 642	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	192 000	222 140	250 115	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	200 000	197 088	234 589	
Province de Québec	3,500 %	1er déc. 2022	2 735 000	2 920 781	2 854 126	
Province de Québec	9,375 %	16 janv. 2023	1 909 000	2 702 964	2 168 469	
Province de Québec	2,450 %	1er mars 2023	300 000	299 067	310 028	
Province de Québec	3,000 %	1er sept. 2023	4 195 000	4 424 855	4 413 225	
Province de Québec	3,750 %	1er sept. 2024	4 150 000	4 569 542	4 525 527	
Province de Québec	5,350 %	1er juin 2025	300 000	370 078	348 412	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2025	4 450 000	4 706 639	4 748 985	
Province de Québec	8,500 %	1er avr. 2026	1 939 000	2 841 641	2 577 114	
Province de Québec	2,500 %	1er sept. 2026	3 220 000	3 349 506	3 411 403	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2027	3 785 000	3 983 634	4 070 761	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2028	3 775 000	3 963 846	4 067 276	
Province de Québec	2,300 %	1er sept. 2029	2 615 000	2 739 081	2 724 201	
Province de Québec	6,000 %	1er oct. 2029	2 812 000	3 803 245	3 714 775	
Province de Québec	1,900 %	1er sept. 2030	6 690 000	6 938 523	6 700 133	
Province de Québec	2,100 %	27 mai 2031	75 000	74 758	76 195	
Province de Québec	1,500 %	1er sept. 2031	3 950 000	3 763 192	3 771 461	
Province de Québec	6,250 %	1er juin 2032	2 388 000	3 378 784	3 354 807	
Province de Québec	5,750 %	1er déc. 2036	2 244 000	3 143 855	3 246 941	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	2 803 000	3 759 906	3 846 973	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2041	4 928 000	7 022 430	6 940 169	
Province de Québec	4,250 %	1er déc. 2043	4 290 000	5 432 077	5 584 535	
Province de Québec	3,500 %	1er déc. 2045	6 219 000	6 836 982	7 310 443	
Province de Québec	3,500 %	1er déc. 2048	12 115 000	14 434 926	14 330 217	
Province de Québec	3,100 %	1er déc. 2051	3 875 000	4 376 989	4 291 042	
Province de Québec	2,850 %	1er déc. 2053	770 000	786 084	813 498	
Province de Saskatchewan	3,200 %	3 juin 2024	725 000	778 304	774 526	
Province de Saskatchewan	0,800 %	2 sept. 2025	975 000	967 403	961 659	
Province de Saskatchewan	2,550 %	2 juin 2026	500 000	540 005	529 769	
Province de Saskatchewan	2,650 %	2 juin 2027	500 000	502 496	533 032	
Province de Saskatchewan	3,050 %	2 déc. 2028	800 000	841 735	874 724	
Province de Saskatchewan	5,750 %	5 mars 2029	350 000	458 791	449 110	
Province de Saskatchewan	2,200 %	2 juin 2030	1 060 000	1 095 177	1 085 457	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	545 000	547 468	550 787	
Province de Saskatchewan	6,400 %	5 sept. 2031	399 000	547 604	558 313	
Province de Saskatchewan	5,600 %	5 sept. 2035	325 000	441 824	455 119	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	260 000	320 922	350 057	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1er juin 2040	530 000	694 104	713 261	
Province de Saskatchewan	3,400 %	3 févr. 2042	700 000	727 607	801 700	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2045	1 160 000	1 324 731	1 434 671	
Province de Saskatchewan	2,750 %	2 déc. 2046	2 420 000	2 308 646	2 490 926	
Province de Saskatchewan	3,300 %	2 juin 2048	1 600 000	1 862 723	1 813 844	
Province de Saskatchewan	3,100 %	2 juin 2050	600 000	684 612	657 293	
Province de Saskatchewan	3,750 %	5 mars 2054	300 000	344 640	373 197	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,050 %	4 juin 2025	200 000	201 992	214 489	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,250 %	23 nov. 2028	500 000	499 280	553 221	
South Coast British Columbia Transportation Authority	1,600 %	3 juill. 2030	225 000	225 000	217 920	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,150 %	16 nov. 2048	200 000	203 578	212 761	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,850 %	9 févr. 2052	250 000	270 851	302 237	
				442 522 888	**444 759 878**	**37,4**
Obligations municipales						
Ville de Montréal	3,500 %	1er sept. 2023	650 000	679 101	689 764	
Ville de Montréal	3,000 %	1er sept. 2025	350 000	360 943	375 094	
Ville de Montréal	2,750 %	1er sept. 2026	350 000	356 846	372 697	
Ville de Montréal	3,000 %	1er sept. 2027	300 000	323 040	324 528	
Ville de Montréal	3,150 %	1er sept. 2028	600 000	669 600	656 244	
Ville de Montréal	2,300 %	1er sept. 2029	400 000	398 952	411 967	
Ville de Montréal	1,750 %	1er sept. 2030	700 000	685 957	683 106	
Ville de Montréal	4,250 %	1er déc. 2032	550 000	625 577	658 665	
Ville de Montréal	3,150 %	1er déc. 2036	500 000	504 726	541 291	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Ville de Montréal	3,500 %	1er déc. 2038	660 000	709 468	744 631	
Ville de Montréal	2,400 %	1er déc. 2041	380 000	368 861	364 566	
Ville de Montréal	6,000 %	1er juin 2043	270 000	392 710	417 125	
Ville d'Ottawa	4,400 %	22 oct. 2033	100 000	119 750	121 404	
Ville d'Ottawa	4,600 %	14 juill. 2042	300 000	356 300	392 842	
Ville d'Ottawa	3,050 %	23 avr. 2046	200 000	191 024	210 530	
Ville d'Ottawa	3,250 %	10 nov. 2047	275 000	301 505	299 372	
Ville d'Ottawa	4,200 %	30 juill. 2053	210 000	268 245	271 373	
Ville de Toronto	2,450 %	6 févr. 2025	200 000	199 510	209 531	
Ville de Toronto	2,400 %	24 juin 2026	200 000	194 997	210 161	
Ville de Toronto	2,650 %	9 nov. 2029	500 000	552 950	529 732	
Ville de Toronto	2,950 %	28 avr. 2035	300 000	282 741	318 597	
Ville de Toronto	3,500 %	2 juin 2036	660 000	681 136	744 372	
Ville de Toronto	5,200 %	1er juin 2040	602 000	770 236	832 125	
Ville de Toronto	4,700 %	10 juin 2041	350 000	450 389	459 856	
Ville de Toronto	3,250 %	24 juin 2046	500 000	567 710	541 349	
Ville de Toronto	2,800 %	22 nov. 2049	675 000	699 290	674 534	
Ville de Toronto	2,900 %	29 avr. 2051	200 000	199 086	203 099	
Ville de Vancouver	3,750 %	24 oct. 2023	150 000	170 520	160 594	
Ville de Vancouver	3,700 %	18 oct. 2052	200 000	249 072	236 571	
Ville de Winnipeg	5,200 %	17 juill. 2036	100 000	122 564	132 622	
Ville de Winnipeg	4,100 %	1er juin 2045	350 000	411 577	424 135	
Ville de Winnipeg	4,300 %	15 nov. 2051	450 000	546 492	577 446	
Municipalité régionale de Halton au Canada	3,150 %	6 avr. 2045	100 000	99 579	106 103	
Municipalité régionale de Peel	2,300 %	2 nov. 2026	300 000	298 174	313 337	
Municipalité régionale de Peel	4,250 %	2 déc. 2033	200 000	199 204	240 635	
Municipalité régionale de Peel	5,100 %	29 juin 2040	500 000	666 000	682 860	
Municipalité régionale de Peel	3,850 %	30 oct. 2042	250 000	264 458	297 272	
Municipalité régionale de York	2,600 %	15 déc. 2025	300 000	303 397	317 555	
Municipalité régionale de York	2,350 %	9 juin 2027	300 000	286 340	314 058	
Municipalité régionale de York	2,150 %	22 juin 2031	200 000	199 410	201 222	
Municipalité régionale de York	4,000 %	31 mai 2032	375 000	413 741	439 291	
Municipalité régionale de York	3,650 %	13 mai 2033	350 000	360 875	398 327	
Municipalité régionale de York	4,050 %	1er mai 2034	550 000	621 811	651 410	
Municipalité régionale de York	4,150 %	18 nov. 2041	50 000	52 928	61 499	
Municipalité régionale de York	3,750 %	13 mai 2043	100 000	109 090	117 191	
				17 285 882	**17 930 683**	**1,5**
Obligations de sociétés						
407 International Inc.	1,800 %	22 mai 2025	250 000	252 254	254 941	
407 International Inc.	2,430 %	4 mai 2027	300 000	311 430	311 258	
407 International Inc.	6,470 %	27 juill. 2029	250 000	331 750	325 525	
407 International Inc.	2,590 %	25 mai 2032	250 000	264 948	254 444	
407 International Inc.	5,750 %	14 févr. 2036	600 000	789 800	763 665	
407 International Inc.	4,450 %	15 nov. 2041	250 000	286 823	298 208	
407 International Inc.	3,650 %	8 sept. 2044	500 000	573 820	539 278	
407 International Inc.	3,830 %	11 mai 2046	250 000	256 800	277 956	
407 International Inc.	3,600 %	21 mai 2047	500 000	530 810	537 931	
407 International Inc.	3,670 %	8 mars 2049	300 000	344 427	327 518	
407 International Inc.	2,840 %	7 mars 2050	875 000	850 486	821 860	
407 International Inc.	3,980 %	11 sept. 2052	300 000	298 673	344 574	
407 International Inc.	4,680 %	7 oct. 2053	200 000	227 100	257 692	
Aéroports de Montréal	6,950 %	16 avr. 2032	310 787	398 407	394 942	
Aéroports de Montréal	5,670 %	16 oct. 2037	550 000	718 273	739 228	
Aéroports de Montréal	3,360 %	24 avr. 2047	300 000	303 399	313 101	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	350 000	361 316	345 253	
Aéroports de Montréal	3,441 %	26 avr. 2051	350 000	355 000	372 761	
AIMCo Realty Investors LP	2,266 %	26 juin 2024	350 000	346 400	360 460	
AIMCo Realty Investors LP	3,367 %	1er juin 2027	225 000	225 000	243 095	
AIMCo Realty Investors LP	2,712 %	1er juin 2029	600 000	607 870	623 619	
Alberta Capital Finance Authority	4,450 %	15 déc. 2025	250 000	289 625	284 368	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1er déc. 2053	210 499	210 499	234 892	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1er mars 2054	601 399	629 510	670 689	
Alectra Inc.	3,239 %	21 nov. 2024	100 000	100 000	106 508	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Alectra Inc.	1,751 %	11 févr. 2031	150 000	150 000	144 088	
Alectra Inc.	5,297 %	29 avr. 2041	200 000	255 000	267 122	
Alectra Inc.	3,958 %	30 juill. 2042	150 000	158 340	171 466	
Alectra Inc.	3,458 %	12 avr. 2049	200 000	214 696	214 884	
Algonquin Power Co.	4,090 %	17 févr. 2027	300 000	307 929	332 189	
Algonquin Power Co.	4,600 %	29 janv. 2029	425 000	431 792	492 245	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	175 000	174 986	177 985	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,899 %	1er nov. 2022	250 000	264 088	260 277	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,600 %	2 juin 2025	650 000	665 058	697 147	
Alliance Pipeline LP	5,546 %	31 déc. 2023	9 494	10 147	9 928	
Alliance Pipeline LP	6,765 %	31 déc. 2025	136 424	161 509	157 663	
Fonds de placement immobilier Allied	3,636 %	21 avr. 2025	200 000	200 000	213 097	
Fonds de placement immobilier Allied	1,726 %	12 févr. 2026	325 000	322 422	320 579	
Fonds de placement immobilier Allied	3,113 %	8 avr. 2027	350 000	350 692	364 737	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	125 000	125 000	129 219	
Fonds de placement immobilier Allied	3,117 %	21 févr. 2030	300 000	298 020	303 643	
AltaGas Canada Inc.	3,150 %	6 avr. 2026	200 000	199 988	212 179	
AltaGas Canada Inc.	4,260 %	5 déc. 2028	300 000	299 781	341 108	
AltaGas Ltd.	2,978 %	28 nov. 2022	200 000	212 458	206 438	
AltaGas Ltd.	3,570 %	12 juin 2023	300 000	304 527	312 407	
AltaGas Ltd.	4,400 %	15 mars 2024	200 000	212 918	214 813	
AltaGas Ltd.	1,227 %	18 mars 2024	300 000	299 998	298 921	
AltaGas Ltd.	3,840 %	15 janv. 2025	250 000	265 421	268 156	
AltaGas Ltd.	2,157 %	10 juin 2025	275 000	283 378	279 736	
AltaGas Ltd.	4,120 %	7 avr. 2026	250 000	258 135	273 387	
AltaGas Ltd.	2,166 %	16 mars 2027	75 000	75 000	74 926	
AltaGas Ltd.	3,980 %	4 oct. 2027	175 000	177 614	191 523	
AltaGas Ltd.	2,075 %	30 mai 2028	450 000	444 350	440 543	
AltaGas Ltd.	2,477 %	30 nov. 2030	50 000	50 000	48 420	
AltaGas Ltd.	5,249 %	22 sept. 2036	200 000	246 794	256 575	
AltaGas Ltd.	5,381 %	26 mars 2040	211 000	292 478	280 191	
AltaGas Ltd.	4,872 %	15 nov. 2040	111 000	123 784	139 889	
AltaGas Ltd.	4,922 %	17 sept. 2043	400 000	498 220	518 163	
AltaGas Ltd.	5,160 %	13 janv. 2044	100 000	112 520	116 339	
AltaGas Ltd.	4,500 %	15 août 2044	200 000	188 935	214 159	
AltaGas Ltd.	4,090 %	30 juin 2045	400 000	480 240	467 128	
AltaGas Ltd.	4,446 %	11 juill. 2053	400 000	456 044	502 170	
AltaLink LP	3,668 %	6 nov. 2023	500 000	543 170	532 086	
AltaLink LP	2,747 %	29 mai 2026	300 000	317 949	316 984	
AltaLink LP	1,509 %	11 sept. 2030	100 000	100 000	94 434	
ARC Resources Ltd.	2,354 %	10 mars 2026	350 000	350 408	352 777	
ARC Resources Ltd.	3,465 %	10 mars 2031	275 000	275 000	281 064	
Arrow Lakes Power Corp.	5,516 %	5 avr. 2041	22 302	22 571	27 240	
Artis Real Estate Investment Trust	3,824 %	18 sept. 2023	25 000	25 000	25 633	
Banque asiatique de développement	4,650 %	16 févr. 2027	103 000	105 443	120 689	
Atco Ltd.	5,500 %	1er nov. 2078	180 000	180 000	199 234	
Banque de Montréal	2,890 %	20 juin 2023	500 000	523 900	520 447	
Banque de Montréal	1,758 %	10 mars 2026	525 000	525 450	528 354	
Banque de Montréal	1,551 %	28 mai 2026	750 000	749 668	746 458	
Banque de Montréal	2,700 %	9 déc. 2026	500 000	529 790	529 832	
Banque de Montréal	2,077 %	17 juin 2030	700 000	704 017	710 703	
BCI QuadReal Realty	1,056 %	12 mars 2024	300 000	300 078	299 929	
BCI QuadReal Realty	1,073 %	4 févr. 2026	350 000	344 260	342 577	
BCI QuadReal Realty	1,680 %	3 mars 2025	100 000	99 983	101 277	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	250 000	253 148	240 187	
bcIMC Realty Corp.	2,150 %	11 août 2022	310 000	306 152	315 050	
bcIMC Realty Corp.	2,840 %	3 juin 2025	500 000	503 096	526 539	
Bell Canada Inc.	3,350 %	22 mars 2023	500 000	523 745	517 397	
Bell Canada Inc.	2,700 %	27 févr. 2024	800 000	805 762	828 589	
Bell Canada Inc.	2,750 %	29 janv. 2025	575 000	577 241	598 950	
Bell Canada Inc.	3,350 %	12 mars 2025	375 000	377 288	398 573	
Bell Canada Inc.	3,550 %	2 mars 2026	600 000	617 709	645 088	
Bell Canada Inc.	2,900 %	12 août 2026	625 000	613 270	654 547	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Bell Canada Inc.	1,650 %	16 août 2027	500 000	484 850	486 564	
Bell Canada Inc.	3,600 %	29 sept. 2027	500 000	550 655	540 926	
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	350 000	349 196	350 187	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	500 000	569 800	548 594	
Bell Canada Inc.	6,550 %	1er mai 2029	300 000	384 629	382 670	
Bell Canada Inc.	2,500 %	14 mai 2030	600 000	589 968	594 559	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	550 000	551 145	562 258	
Bell Canada Inc.	7,850 %	2 avr. 2031	380 000	528 848	528 978	
Bell Canada Inc.	7,300 %	23 févr. 2032	200 000	271 080	270 607	
Bell Canada Inc.	9,700 %	15 déc. 2032	100 000	162 390	158 738	
Bell Canada Inc.	6,100 %	16 mars 2035	450 000	553 162	577 280	
Bell Canada Inc.	6,170 %	26 févr. 2037	200 000	246 140	262 225	
Bell Canada Inc.	4,750 %	29 sept. 2044	350 000	383 206	398 620	
Bell Canada Inc.	4,350 %	18 déc. 2045	350 000	342 895	378 223	
Bell Canada Inc.	3,500 %	30 sept. 2050	700 000	709 206	658 668	
Bell Canada Inc.	4,050 %	17 mars 2051	425 000	427 163	441 083	
BMW Canada Inc.	0,630 %	16 janv. 2023	175 000	174 986	174 599	
BMW Canada Inc.	2,410 %	27 nov. 2023	300 000	311 601	309 610	
BMW Canada Inc.	0,990 %	14 janv. 2025	35 000	34 996	34 567	
Bow Centre Street LP	3,797 %	13 juin 2023	275 000	281 040	279 094	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,250 %	13 oct. 2034	432 000	581 745	600 378	
British Columbia Ferry Services Inc.	5,581 %	11 janv. 2038	333 000	401 991	450 807	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	200 000	188 224	192 378	
Broadcast Centre Trust	7,530 %	1er mai 2027	16 110	20 216	19 026	
Brookfield Asset Management Inc.	5,040 %	8 mars 2024	300 000	328 910	327 211	
Brookfield Asset Management Inc.	4,820 %	28 janv. 2026	600 000	672 902	676 287	
Brookfield Asset Management Inc.	5,950 %	14 juin 2035	521 000	581 821	662 475	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,410 %	9 oct. 2029	400 000	419 444	421 803	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,315 %	22 févr. 2024	700 000	706 714	735 145	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,193 %	11 sept. 2028	300 000	304 773	333 338	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,855 %	1er sept. 2032	500 000	512 895	492 377	
Brookfield Property Finance ULC	4,300 %	1er mars 2024	500 000	509 158	522 432	
Brookfield Property Finance ULC	3,926 %	24 août 2025	425 000	436 916	440 179	
Brookfield Property Finance ULC	3,930 %	15 janv. 2027	300 000	310 359	308 557	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,752 %	2 juin 2025	200 000	199 752	215 122	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250 %	15 janv. 2029	585 000	607 039	665 943	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,380 %	15 janv. 2030	350 000	349 569	377 066	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,840 %	5 nov. 2036	213 000	242 359	272 843	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,330 %	13 août 2050	450 000	421 731	433 376	
Bruce Power LP	4,010 %	21 juin 2029	300 000	332 166	333 798	
Bruce Power LP	3,000 %	21 juin 2024	350 000	346 101	366 684	
Bruce Power LP	3,969 %	23 juin 2026	325 000	335 054	356 026	
Bruce Power LP	4,000 %	21 juin 2030	500 000	528 000	555 434	
Bruce Power LP	4,132 %	21 juin 2033	500 000	508 381	559 578	
Bruce Power LP	4,746 %	21 juin 2049	100 000	101 372	120 884	
Corporation Cameco	4,190 %	24 juin 2024	500 000	513 160	534 337	
Corporation Cameco	2,950 %	21 oct. 2027	250 000	249 938	255 726	
Corporation Cameco	5,090 %	14 nov. 2042	100 000	99 954	108 217	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,290 %	15 janv. 2024	500 000	531 075	527 408	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,100 %	19 janv. 2026	800 000	800 010	781 894	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,960 %	21 avr. 2031	575 000	576 151	575 478	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,470 %	5 déc. 2022	1 050 000	1 050 074	1 077 781	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,430 %	9 juin 2023	875 000	874 764	900 303	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,970 %	11 juill. 2023	1 200 000	1 203 716	1 251 954	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,350 %	28 août 2024	1 075 000	1 073 073	1 110 345	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,000 %	17 avr. 2025	2 275 000	2 290 181	2 323 807	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,450 %	4 avr. 2028	900 000	910 186	937 290	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,950 %	19 juin 2029	900 000	901 997	938 761	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	550 000	551 185	555 833	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,200 %	31 juill. 2028	415 000	427 001	445 238	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	1er août 2047	450 000	449 501	461 682	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	8 févr. 2049	500 000	563 100	514 165	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,050 %	8 févr. 2050	450 000	439 135	418 411	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Canadian Natural Resources Ltd.	1,450 %	16 nov. 2023	250 000	251 967	251 493	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,550 %	3 juin 2024	350 000	354 849	370 355	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,420 %	1er déc. 2026	300 000	318 207	319 837	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,850 %	30 mai 2047	350 000	351 615	396 791	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,150 %	13 mars 2029	300 000	321 000	321 651	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	6,450 %	17 nov. 2039	403 000	542 687	578 771	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,050 %	9 mars 2050	125 000	124 100	118 394	
La Société Canadian Tire Ltée	6,570 %	24 févr. 2034	222 000	258 254	274 199	
La Société Canadian Tire Ltée	5,610 %	4 sept. 2035	200 000	228 496	229 684	
Canadian Utilities Ltd.	3,122 %	9 nov. 2022	550 000	571 330	567 791	
Banque canadienne de l'Ouest	1,926 %	16 avr. 2026	300 000	300 000	300 958	
Banque canadienne de l'Ouest	1,570 %	14 sept. 2023	340 000	343 612	343 284	
Banque canadienne de l'Ouest	2,597 %	6 sept. 2024	275 000	273 416	284 753	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	275 000	277 396	284 936	
Banque canadienne de l'Ouest	1,818 %	16 déc. 2027	325 000	325 000	317 961	
Banque canadienne de l'Ouest	3,668 %	11 juin 2029	275 000	275 000	289 076	
Capital City Link General Partnership	4,386 %	31 mars 2046	641 487	688 335	720 011	
Capital Power Corp.	4,284 %	18 sept. 2024	525 000	535 194	567 778	
Capital Power Corp.	4,986 %	23 janv. 2026	250 000	250 000	281 460	
Capital Power Corp.	4,424 %	8 févr. 2030	275 000	278 877	307 681	
Capital Power Corp.	3,147 %	1er oct. 2032	250 000	252 976	246 435	
CARDS II Trust	2,427 %	15 nov. 2024	500 000	529 085	519 294	
Université de Carleton	3,264 %	5 juill. 2061	150 000	150 000	151 887	
Caterpillar Financial Services Ltd.	2,090 %	12 sept. 2022	350 000	349 920	356 489	
CCL Industries Inc.	3,864 %	13 avr. 2028	350 000	347 344	380 647	
Cenovus Energy Inc.	3,550 %	12 mars 2025	725 000	736 698	766 655	
Cenovus Energy Inc.	3,600 %	10 mars 2027	400 000	416 396	422 530	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	700 000	712 923	734 165	
Central 1 Credit Union	2,600 %	7 nov. 2022	525 000	522 898	537 649	
Central 1 Credit Union	1,323 %	29 janv. 2026	100 000	100 000	98 397	
Central 1 Credit Union	2,391 %	30 juin 2031	100 000	100 000	100 263	
Centre hospitalier de l'Université de Montréal	4,448 %	1er oct. 2049	200 000	258 090	255 542	
Chartwell, résidences pour retraités	3,786 %	11 déc. 2023	200 000	200 000	208 802	
Chartwell, résidences pour retraités	4,211 %	28 avr. 2025	325 000	332 784	345 980	
Chip Mortgage Trust	1,738 %	15 déc. 2025	150 000	150 000	149 000	
Propriétés de Choix S.E.C.	3,600 %	20 sept. 2022	400 000	418 470	410 872	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,951 %	18 janv. 2023	55 000	54 998	56 621	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,196 %	7 mars 2023	200 000	205 402	206 816	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,903 %	5 juill. 2023	300 000	319 247	319 880	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,546 %	10 janv. 2025	230 000	231 372	244 777	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,055 %	24 nov. 2025	200 000	202 556	217 901	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,848 %	21 mai 2027	175 000	175 000	181 360	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	625 000	638 140	692 452	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	500 000	526 750	533 974	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,827 %	4 mars 2050	150 000	150 000	144 301	
CI Financial Corp.	3,759 %	26 mai 2025	275 000	286 570	293 198	
CI Financial Corp.	3,904 %	27 sept. 2027	310 000	311 980	331 599	
Fiducie de capital CIBC	10,250 %	30 juin 2108	187 000	267 419	199 288	
Clover LP	4,216 %	30 juin 2034	227 418	236 515	246 800	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	5,000 %	3 mai 2028	260 000	259 896	275 606	
Cogeco Communications Inc.	4,175 %	26 mai 2023	350 000	366 263	367 148	
Concentra Bank	1,462 %	17 mai 2024	125 000	125 000	124 979	
Université Concordia	6,550 %	2 sept. 2042	150 000	232 206	233 428	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	250 000	250 000	247 012	
Cordelio Amalco GP I	4,087 %	30 sept. 2034	296 044	296 044	324 356	
Fonds de placement immobilier Crombie	4,066 %	21 nov. 2022	80 000	80 000	83 099	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,677 %	26 août 2026	125 000	125 000	133 529	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,917 %	21 juin 2027	50 000	50 000	54 089	
Fonds de placement immobilier Crombie	2,686 %	31 mars 2028	60 000	60 000	60 422	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,211 %	9 oct. 2030	75 000	75 000	75 784	
Crosslinx Transit Solutions GP	4,651 %	30 sept. 2046	640 000	678 799	702 258	
CT Real Estate Investment Trust	3,527 %	9 juin 2025	200 000	200 183	213 276	
CT Real Estate Investment Trust	3,289 %	1er juin 2026	150 000	150 000	158 565	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
CT Real Estate Investment Trust	3,865 %	7 déc. 2027	200 000	199 992	217 895	
CT Real Estate Investment Trust	2,371 %	6 janv. 2031	75 000	75 000	72 133	
CU Inc.	3,548 %	22 nov. 2047	300 000	310 941	320 023	
CU Inc.	3,950 %	23 nov. 2048	300 000	339 270	342 224	
CU Inc.	9,400 %	1er mai 2023	28 000	40 300	32 232	
CU Inc.	5,563 %	26 mai 2028	100 000	124 396	122 141	
CU Inc.	5,896 %	20 nov. 2034	200 000	267 270	266 530	
CU Inc.	5,183 %	21 nov. 2035	150 000	181 200	190 234	
CU Inc.	5,032 %	20 nov. 2036	200 000	239 960	251 724	
CU Inc.	5,556 %	30 oct. 2037	150 000	181 145	199 233	
CU Inc.	5,580 %	26 mai 2038	240 000	288 194	318 798	
CU Inc.	6,500 %	7 mars 2039	71 000	98 142	102 885	
CU Inc.	4,543 %	24 oct. 2041	450 000	512 059	543 519	
CU Inc.	3,805 %	10 sept. 2042	450 000	448 876	495 086	
CU Inc.	4,085 %	2 sept. 2044	500 000	603 850	574 142	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	350 000	381 539	395 578	
CU Inc.	2,963 %	7 sept. 2049	200 000	218 304	192 734	
CU Inc.	2,609 %	28 sept. 2050	50 000	50 000	44 710	
CU Inc.	4,947 %	18 nov. 2050	13 000	12 788	17 384	
CU Inc.	3,857 %	14 nov. 2052	100 000	100 200	112 872	
CU Inc.	4,558 %	7 nov. 2053	150 000	176 401	190 118	
CU Inc.	4,211 %	29 oct. 2055	200 000	200 000	241 194	
CU Inc.	4,593 %	24 oct. 2061	200 000	221 122	259 624	
CU Inc.	3,825 %	11 sept. 2062	200 000	202 250	225 447	
Daimler Canada Finance Inc.	2,540 %	21 août 2023	300 000	310 839	309 113	
Daimler Canada Finance Inc.	3,300 %	16 août 2022	350 000	350 483	360 052	
Daimler Canada Finance Inc.	2,570 %	22 nov. 2022	125 000	124 720	128 001	
Daimler Canada Finance Inc.	2,970 %	13 mars 2024	250 000	249 955	261 299	
Daimler Canada Finance Inc.	1,650 %	22 sept. 2025	300 000	303 852	300 584	
Dollarama Inc.	2,203 %	10 nov. 2022	208 000	206 177	211 745	
Dollarama Inc.	3,550 %	6 nov. 2023	300 000	320 544	316 112	
Dollarama Inc.	1,871 %	8 juill. 2026	175 000	175 000	175 236	
Dollarama Inc.	1,505 %	20 sept. 2027	250 000	243 014	242 431	
Dollarama Inc.	2,443 %	9 juill. 2029	300 000	300 000	301 321	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1,662 %	22 déc. 2025	200 000	199 800	196 737	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1,662 %	22 déc. 2025	275 000	275 920	273 324	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,057 %	17 juin 2027	200 000	200 000	199 227	
Eagle Credit Card Trust	2,631 %	17 oct. 2022	115 000	115 000	117 967	
Eagle Credit Card Trust	2,220 %	17 juill. 2024	250 000	250 180	257 473	
Eagle Credit Card Trust	1,273 %	17 juill. 2025	25 000	25 000	24 841	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	75 000	75 000	74 734	
E-L Financial Corp., Ltd.	4,000 %	22 juin 2050	100 000	99 480	102 167	
Emera Inc.	2,900 %	16 juin 2023	300 000	302 216	310 453	
Empire Life Insurance Co.	3,664 %	15 mars 2028	180 000	180 000	187 666	
Enbridge Gas Inc.	3,150 %	22 août 2024	200 000	206 257	211 579	
Enbridge Gas Inc.	3,310 %	11 sept. 2025	300 000	324 324	322 711	
Enbridge Gas Inc.	3,190 %	17 sept. 2025	275 000	277 229	294 227	
Enbridge Gas Inc.	8,650 %	10 nov. 2025	32 000	44 590	41 163	
Enbridge Gas Inc.	2,810 %	1er juin 2026	200 000	201 841	211 064	
Enbridge Gas Inc.	6,100 %	19 mai 2028	250 000	314 725	306 905	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	500 000	555 775	527 659	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	400 000	480 131	500 801	
Enbridge Gas Inc.	5,460 %	11 sept. 2036	200 000	241 536	258 786	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	300 000	399 068	416 141	
Enbridge Gas Inc.	5,200 %	23 juill. 2040	203 000	249 768	261 766	
Enbridge Gas Inc.	4,880 %	21 juin 2041	275 000	334 765	343 052	
Enbridge Gas Inc.	4,500 %	23 nov. 2043	200 000	221 790	241 743	
Enbridge Gas Inc.	4,000 %	22 août 2044	275 000	291 701	311 447	
Enbridge Gas Inc.	3,800 %	1er juin 2046	235 000	251 605	260 160	
Enbridge Gas Inc.	3,010 %	9 août 2049	300 000	286 836	291 238	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1er avr. 2050	375 000	423 701	408 460	
Enbridge Gas Inc.	4,950 %	22 nov. 2050	251 000	290 009	335 197	
Enbridge Inc.	3,190 %	5 déc. 2022	450 000	456 054	464 450	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Enbridge Inc.	3,940 %	30 juin 2023	250 000	262 731	262 272	
Enbridge Inc.	3,950 %	19 nov. 2024	500 000	515 696	538 297	
Enbridge Inc.	2,440 %	2 juin 2025	325 000	326 929	335 243	
Enbridge Inc.	3,200 %	8 juin 2027	725 000	755 343	765 329	
Enbridge Inc.	2,990 %	3 oct. 2029	500 000	539 850	516 393	
Enbridge Inc.	7,220 %	24 juill. 2030	150 000	190 752	195 175	
Enbridge Inc.	7,200 %	18 juin 2032	260 000	326 059	345 768	
Enbridge Inc.	5,570 %	14 nov. 2035	100 000	119 137	116 766	
Enbridge Inc.	5,750 %	2 sept. 2039	200 000	225 902	245 348	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	400 000	383 168	411 583	
Enbridge Inc.	4,570 %	11 mars 2044	500 000	549 398	539 055	
Enbridge Inc.	4,560 %	28 mars 2064	100 000	99 922	106 209	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	1 005 000	1 005 741	1 061 101	
Enbridge Inc.	6,625 %	12 avr. 2078	400 000	411 004	454 427	
Enbridge Pipelines Inc.	2,930 %	30 nov. 2022	200 000	203 204	205 823	
Enbridge Pipelines Inc.	3,790 %	17 août 2023	300 000	319 143	315 439	
Enbridge Pipelines Inc.	8,200 %	15 févr. 2024	50 000	72 323	58 519	
Enbridge Pipelines Inc.	3,450 %	29 sept. 2025	400 000	431 516	429 531	
Enbridge Pipelines Inc.	3,000 %	10 août 2026	300 000	318 090	317 039	
Enbridge Pipelines Inc.	6,550 %	17 nov. 2027	56 000	65 468	69 207	
Enbridge Pipelines Inc.	3,520 %	22 févr. 2029	300 000	324 492	325 209	
Enbridge Pipelines Inc.	2,820 %	12 mai 2031	175 000	174 864	177 110	
Enbridge Pipelines Inc.	5,080 %	19 déc. 2036	150 000	176 067	174 380	
Enbridge Pipelines Inc.	5,350 %	10 nov. 2039	321 000	371 942	383 370	
Enbridge Pipelines Inc.	5,330 %	6 avr. 2040	300 000	350 955	358 849	
Enbridge Pipelines Inc.	4,130 %	9 août 2046	300 000	334 335	311 342	
Enbridge Pipelines Inc.	4,330 %	22 févr. 2049	550 000	573 628	590 206	
Enbridge Pipelines Inc.	4,200 %	12 mai 2051	325 000	328 354	342 255	
Energir Inc.	9,000 %	16 mai 2025	100 000	140 411	128 508	
Energir Inc.	2,100 %	16 avr. 2027	100 000	99 987	102 045	
Energir Inc.	6,300 %	31 oct. 2033	250 000	327 875	343 366	
Energir Inc.	5,700 %	10 juill. 2036	100 000	124 281	132 638	
Energir Inc.	3,530 %	16 mai 2047	120 000	128 467	129 171	
ENMAX Corp.	3,805 %	5 déc. 2024	200 000	201 380	213 690	
ENMAX Corp.	3,331 %	2 juin 2025	200 000	213 440	211 828	
ENMAX Corp.	3,836 %	5 juin 2028	200 000	216 886	216 092	
ENMAX Corp.	3,876 %	18 oct. 2029	225 000	225 000	243 492	
EPCOR Utilities Inc.	6,800 %	28 juin 2029	150 000	196 211	199 620	
EPCOR Utilities Inc.	2,411 %	30 juin 2031	150 000	150 000	150 480	
EPCOR Utilities Inc.	5,650 %	16 nov. 2035	234 000	294 118	305 728	
EPCOR Utilities Inc.	6,650 %	15 avr. 2038	169 000	244 592	247 201	
EPCOR Utilities Inc.	5,750 %	24 nov. 2039	172 000	206 972	234 127	
EPCOR Utilities Inc.	4,550 %	28 févr. 2042	200 000	246 055	241 776	
EPCOR Utilities Inc.	3,554 %	27 nov. 2047	200 000	199 976	213 717	
EPCOR Utilities Inc.	3,106 %	8 juill. 2049	200 000	193 376	197 921	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	275 000	260 300	261 411	
EPCOR Utilities Inc.	3,287 %	28 juin 2051	50 000	50 000	51 057	
Banque Équitable	2,948 %	26 sept. 2022	125 000	125 000	127 953	
Banque Équitable	1,774 %	21 sept. 2023	175 000	175 642	176 595	
Banque Équitable	1,939 %	10 mars 2025	75 000	75 000	75 134	
Banque Équitable	1,876 %	26 nov. 2025	50 000	50 000	49 460	
Fair Hydro Trust	3,357 %	15 mai 2033	550 000	570 313	598 099	
Fair Hydro Trust	3,520 %	15 mai 2038	910 000	979 399	1 007 151	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,950 %	3 mars 2025	350 000	381 690	387 721	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,700 %	16 déc. 2026	300 000	330 834	333 167	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	450 000	447 733	489 641	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,230 %	14 juin 2029	400 000	441 380	431 311	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	500 000	499 084	517 260	
Federated Co-Operatives Ltd.	3,917 %	17 juin 2025	150 000	150 000	158 415	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2,394 %	25 août 2022	350 000	350 233	357 474	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	3,056 %	11 sept. 2023	500 000	532 995	523 653	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2,417 %	4 oct. 2024	700 000	700 026	724 859	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,093 %	21 janv. 2026	550 000	550 000	537 254	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2,856 %	26 mai 2030	575 000	575 000	598 686	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,992 %	28 mai 2031	625 000	625 418	624 170	
Finning International Inc.	5,077 %	13 juin 2042	100 000	103 422	119 481	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,323 %	31 juill. 2025	300 000	329 091	324 603	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1er mars 2028	50 000	50 000	51 703	
First Capital Realty Inc.	3,900 %	30 oct. 2023	400 000	422 026	420 946	
First Capital Realty Inc.	3,604 %	6 mai 2026	250 000	256 604	262 817	
First Capital Realty Inc.	3,753 %	12 juill. 2027	200 000	200 000	211 347	
First National Financial Corp.	3,582 %	25 nov. 2024	175 000	175 000	182 817	
First National Financial Corp.	2,961 %	17 nov. 2025	50 000	50 000	50 983	
First Nations ETF LP	4,136 %	31 déc. 2041	430 520	430 912	460 941	
Fortified Trust	2,340 %	23 janv. 2023	300 000	309 276	307 556	
Fortified Trust	2,558 %	23 mars 2024	700 000	702 186	727 389	
Fortis Inc.	2,850 %	12 déc. 2023	400 000	420 072	416 544	
Fortis Inc.	2,180 %	15 mai 2028	225 000	224 883	227 076	
FortisAlberta Inc.	6,220 %	31 oct. 2034	66 000	76 516	89 910	
FortisAlberta Inc.	5,370 %	30 oct. 2039	178 000	203 321	233 100	
FortisAlberta Inc.	4,850 %	11 sept. 2043	350 000	437 880	442 565	
FortisAlberta Inc.	4,110 %	29 sept. 2044	50 000	49 992	57 642	
FortisAlberta Inc.	3,672 %	9 sept. 2047	300 000	320 505	326 711	
FortisAlberta Inc.	4,800 %	27 oct. 2050	11 000	10 506	14 392	
FortisAlberta Inc.	2,632 %	8 juin 2051	125 000	123 811	112 248	
FortisAlberta Inc.	3,980 %	23 oct. 2052	220 000	229 428	253 307	
FortisBC Energy Inc.	6,950 %	21 sept. 2029	250 000	341 219	339 203	
FortisBC Energy Inc.	6,500 %	1er mai 2034	230 000	325 819	318 971	
FortisBC Energy Inc.	5,550 %	25 sept. 2036	200 000	249 360	262 915	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	100 000	132 860	138 089	
FortisBC Energy Inc.	6,050 %	15 févr. 2038	41 000	51 497	56 798	
FortisBC Energy Inc.	5,800 %	13 mai 2038	221 000	293 146	300 299	
FortisBC Energy Inc.	6,550 %	24 févr. 2039	125 000	171 886	183 906	
FortisBC Energy Inc.	5,200 %	6 déc. 2040	13 000	12 907	17 208	
FortisBC Energy Inc.	3,375 %	13 avr. 2045	200 000	208 357	209 263	
FortisBC Energy Inc.	3,780 %	6 mars 2047	130 000	132 005	145 013	
FortisBC Energy Inc.	2,820 %	9 août 2049	300 000	279 408	284 161	
FortisBC Energy Inc.	2,540 %	13 juill. 2050	250 000	247 802	222 932	
FortisBC Inc.	5,600 %	9 nov. 2035	174 000	204 497	226 206	
FortisBC Inc.	6,100 %	2 juin 2039	400 000	552 604	556 369	
FortisBC Inc.	5,000 %	24 nov. 2050	121 000	139 818	159 288	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,250 %	7 nov. 2023	525 000	524 979	549 149	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,950 %	14 mai 2024	100 000	99 782	112 480	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,750 %	15 avr. 2026	375 000	375 700	370 944	
Genworth MI Canada Inc.	4,242 %	1er avr. 2024	300 000	311 755	320 472	
Genworth MI Canada Inc.	2,955 %	1er mars 2027	200 000	199 998	204 622	
George Weston Ltée	4,115 %	17 juin 2024	300 000	307 530	321 335	
Gibson Energy Inc.	2,450 %	14 juill. 2025	250 000	254 466	256 129	
Gibson Energy Inc.	2,850 %	14 juill. 2027	125 000	124 969	128 456	
Gibson Energy Inc.	3,600 %	17 sept. 2029	550 000	550 534	584 918	
Glacier Credit Card Trust	2,048 %	20 sept. 2022	550 000	543 132	559 446	
Glacier Credit Card Trust	3,138 %	20 sept. 2023	365 000	368 550	381 982	
Glacier Credit Card Trust	1,388 %	22 sept. 2025	275 000	273 678	273 600	
Grand Renewable Solar LP	3,926 %	31 janv. 2035	117 624	117 624	127 642	
Société en commandite Holding FPI Granite	3,062 %	4 juin 2027	375 000	400 239	394 430	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	375 000	377 943	363 997	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	350 000	353 564	342 519	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,730 %	3 avr. 2029	300 000	310 074	314 817	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	30 juill. 2029	160 716	205 501	191 236	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,100 %	4 juin 2031	685 000	992 229	953 164	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,470 %	2 févr. 2034	600 000	865 796	829 146	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,260 %	1er juin 2037	300 000	304 392	311 832	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,750 %	17 oct. 2039	500 000	470 110	484 561	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,630 %	7 juin 2040	350 000	480 869	478 961	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,300 %	25 févr. 2041	500 000	692 250	664 334	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	4,530 %	2 déc. 2041	200 000	236 824	244 517	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Great-West Lifeco Inc.	3,337 %	28 févr. 2028	500 000	562 715	542 957	
Great-West Lifeco Inc.	2,379 %	14 mai 2030	250 000	250 000	252 801	
Great-West Lifeco Inc.	6,740 %	24 nov. 2031	300 000	399 345	407 146	
Great-West Lifeco Inc.	5,998 %	16 nov. 2039	471 000	623 261	648 525	
Great-West Lifeco Inc.	2,981 %	8 juill. 2050	325 000	299 881	306 268	
Fonds de placement immobilier H&R	3,416 %	23 janv. 2023	300 000	310 200	308 824	
Fonds de placement immobilier H&R	3,369 %	30 janv. 2024	235 000	235 867	243 811	
Fonds de placement immobilier H&R	4,071 %	16 juin 2025	300 000	319 092	319 508	
Fonds de placement immobilier H&R	2,906 %	2 juin 2026	50 000	50 000	50 592	
Fonds de placement immobilier H&R	2,633 %	19 févr. 2027	275 000	271 626	272 494	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	5,503 %	19 juill. 2041	325 000	439 997	424 245	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	4,888 %	15 nov. 2050	34 000	32 325	43 413	
Hamilton Health Sciences Corp.	3,683 %	17 janv. 2059	150 000	150 000	167 737	
HCN Canadian Holdings-1 LP	2,950 %	15 janv. 2027	200 000	199 782	207 624	
Santé Montréal collectif SEC	6,721 %	30 sept. 2049	494 822	650 952	685 570	
Honda Canada Finance Inc.	2,268 %	15 juill. 2022	365 000	362 902	371 352	
Honda Canada Finance Inc.	2,537 %	1er mars 2023	200 000	197 485	205 504	
Honda Canada Finance Inc.	3,176 %	28 août 2023	440 000	440 149	459 893	
Honda Canada Finance Inc.	2,500 %	4 juin 2024	375 000	377 367	388 674	
Honda Canada Finance Inc.	3,444 %	23 mai 2025	300 000	331 638	322 847	
Honda Canada Finance Inc.	1,337 %	17 mars 2026	325 000	321 718	320 763	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	400 000	396 112	392 622	
Hospital for Sick Children	3,416 %	7 déc. 2057	300 000	296 063	323 150	
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership	5,439 %	31 janv. 2045	727 889	880 942	893 475	
Banque HSBC Canada	2,253 %	15 sept. 2022	325 000	325 689	331 104	
Banque HSBC Canada	2,542 %	31 janv. 2023	1 325 000	1 325 447	1 360 844	
Banque HSBC Canada	3,245 %	15 sept. 2023	500 000	521 810	524 050	
Banque HSBC Canada	1,782 %	20 mai 2026	750 000	751 611	751 787	
Hydro One Inc.	0,710 %	16 janv. 2023	300 000	300 080	300 012	
Hydro One Inc.	2,540 %	5 avr. 2024	500 000	521 735	519 955	
Hydro One Inc.	1,760 %	28 févr. 2025	450 000	458 010	458 068	
Hydro One Inc.	2,770 %	24 févr. 2026	250 000	251 889	263 772	
Hydro One Inc.	3,020 %	5 avr. 2029	400 000	425 680	428 758	
Hydro One Inc.	7,350 %	3 juin 2030	550 000	774 919	763 934	
Hydro One Inc.	1,690 %	16 janv. 2031	300 000	282 288	284 510	
Hydro One Inc.	6,930 %	1er juin 2032	310 000	436 722	435 450	
Hydro One Inc.	6,350 %	31 janv. 2034	300 000	412 950	411 829	
Hydro One Inc.	5,360 %	20 mai 2036	376 000	466 545	487 433	
Hydro One Inc.	6,030 %	3 mars 2039	453 000	601 873	635 332	
Hydro One Inc.	5,490 %	16 juill. 2040	550 000	701 947	741 039	
Hydro One Inc.	4,590 %	9 oct. 2043	300 000	363 552	369 821	
Hydro One Inc.	3,720 %	18 nov. 2047	300 000	325 212	331 789	
Hydro One Inc.	3,630 %	25 juin 2049	600 000	675 480	655 966	
Hydro One Inc.	2,710 %	28 févr. 2050	350 000	359 674	323 055	
Hydro One Inc.	4,000 %	22 déc. 2051	180 000	177 586	208 969	
Hydro One Inc.	3,790 %	31 juill. 2062	275 000	268 912	309 730	
Hydro One Ltd.	1,410 %	15 oct. 2027	325 000	318 867	316 197	
Hydro Ottawa Holding Inc.	2,614 %	3 févr. 2025	200 000	199 590	208 805	
Hydro Ottawa Holding Inc.	3,639 %	2 févr. 2045	400 000	401 412	420 436	
Hydro-Québec	2,100 %	15 févr. 2060	2 310 000	2 083 597	2 004 335	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,008 %	12 mai 2026	300 000	301 108	300 840	
iA Groupe Financier	2,400 %	21 févr. 2030	275 000	275 134	282 424	
iA Groupe Financier	3,072 %	24 sept. 2031	400 000	401 038	421 839	
Société financière IGM Inc.	6,650 %	13 déc. 2027	200 000	249 246	253 037	
Société financière IGM Inc.	7,000 %	31 déc. 2032	288 000	375 540	397 246	
Société financière IGM Inc.	6,000 %	10 déc. 2040	116 000	147 043	156 482	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	150 000	151 642	177 469	
Société financière IGM Inc.	4,115 %	9 déc. 2047	305 000	321 796	338 951	
L'Ordre Indépendant des Forestiers	2,885 %	15 oct. 2035	125 000	125 000	125 849	
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	3,300 %	15 sept. 2028	330 000	329 918	345 077	
Intact Corporation financière	1,207 %	21 mai 2024	150 000	150 000	149 800	
Intact Corporation financière	3,770 %	2 mars 2026	325 000	333 283	353 815	
Intact Corporation financière	2,179 %	18 mai 2028	225 000	225 000	226 969	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	100 000	100 000	96 125	
Intact Corporation financière	6,400 %	23 nov. 2039	405 000	553 335	575 733	
Intact Corporation financière	2,954 %	16 déc. 2050	300 000	280 948	278 820	
Intact Corporation financière	3,765 %	20 mai 2053	275 000	286 400	296 054	
Integrated Team Solutions PCH Partnership	4,875 %	31 mai 2046	186 066	201 082	217 281	
Integrated Team Solutions SJHC Partnership	5,946 %	30 nov. 2042	228 587	280 189	287 447	
Inter Pipeline Ltd.	2,608 %	13 sept. 2023	300 000	302 448	308 428	
Inter Pipeline Ltd.	3,173 %	24 mars 2025	375 000	376 269	393 647	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1er juin 2027	425 000	449 164	466 422	
Inter Pipeline Ltd.	4,637 %	30 mai 2044	400 000	412 993	418 963	
Banque interaméricaine de développement	0,750 %	15 oct. 2025	300 000	300 765	295 250	
Banque interaméricaine de développement	4,400 %	26 janv. 2026	897 000	1 026 073	1 026 021	
Banque interaméricaine de développement	0,875 %	27 août 2027	700 000	694 561	675 984	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	2,500 %	3 août 2023	925 000	921 420	963 007	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,800 %	26 juill. 2024	1 575 000	1 578 589	1 620 630	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,900 %	16 janv. 2025	1 450 000	1 448 492	1 497 192	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,750 %	2 juill. 2025	1 400 000	1 387 652	1 384 370	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,625 %	14 janv. 2026	1 000 000	997 500	976 808	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,875 %	28 sept. 2027	400 000	399 296	390 609	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,950 %	20 sept. 2029	300 000	299 565	305 460	
Ivanhoe Cambridge II Inc.	2,909 %	27 juin 2023	475 000	474 397	492 699	
John Deere Canada Funding Inc.	2,700 %	17 janv. 2023	225 000	225 181	231 944	
John Deere Financial Inc.	2,460 %	4 avr. 2024	325 000	324 245	337 082	
John Deere Financial Inc.	2,400 %	17 sept. 2024	200 000	208 968	207 421	
John Deere Financial Inc.	2,410 %	14 janv. 2025	300 000	308 601	311 225	
John Deere Financial Inc.	1,630 %	9 avr. 2026	100 000	99 990	100 079	
John Deere Financial Inc.	2,580 %	16 oct. 2026	200 000	199 704	208 980	
John Deere Financial Inc.	1,340 %	8 sept. 2027	125 000	124 975	121 351	
Keyera Corp.	3,934 %	21 juin 2028	420 000	415 380	455 591	
Keyera Corp.	3,959 %	29 mai 2030	200 000	200 000	214 514	
Kingston Solar LP	3,571 %	31 juill. 2035	80 696	80 696	85 111	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,860 %	1er déc. 2045	800 000	984 665	1 000 959	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,850 %	1er déc. 2053	1 000 000	1 215 007	1 296 604	
Banque Laurentienne du Canada	3,000 %	12 sept. 2022	300 000	299 472	307 987	
Banque Laurentienne du Canada	3,450 %	27 juin 2023	450 000	454 014	470 921	
Banque Laurentienne du Canada	1,150 %	3 juin 2024	275 000	273 205	273 389	
Banque Laurentienne du Canada	1,603 %	6 mai 2026	200 000	202 156	200 774	
Liberty Utilities Canada LP	3,315 %	14 févr. 2050	50 000	50 000	47 390	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	4,860 %	12 sept. 2023	500 000	552 725	536 762	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,650 %	8 nov. 2027	200 000	244 720	250 732	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,450 %	9 févr. 2028	127 000	157 579	157 965	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,500 %	22 janv. 2029	250 000	301 397	316 455	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	2,284 %	7 mai 2030	300 000	308 862	295 563	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,850 %	1er mars 2032	332 000	429 632	437 783	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,540 %	17 févr. 2033	131 000	158 588	170 665	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,150 %	29 janv. 2035	200 000	235 020	258 434	
Lower Mattagami Energy LP	3,416 %	20 juin 2024	200 000	210 780	213 768	
Lower Mattagami Energy LP	2,433 %	14 mai 2031	200 000	200 000	203 630	
Lower Mattagami Energy LP	5,139 %	18 mai 2041	250 000	310 444	326 220	
Lower Mattagami Energy LP	4,944 %	21 sept. 2043	200 000	255 147	258 828	
Lower Mattagami Energy LP	4,175 %	23 avr. 2052	150 000	164 658	181 165	
Magna International Inc.	3,100 %	15 déc. 2022	300 000	301 188	309 332	
Manitoba Telecom Services Inc.	4,000 %	27 mai 2024	300 000	308 734	321 047	
Banque Manuvie du Canada	2,844 %	12 janv. 2023	440 000	440 334	453 911	
Banque Manuvie du Canada	2,378 %	19 nov. 2024	300 000	313 110	311 206	
Banque Manuvie du Canada	1,504 %	25 juin 2025	350 000	354 401	351 549	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque Manuvie du Canada	1,337 %	26 févr. 2026	350 000	348 630	346 388	
Manulife Finance Delaware LP	5,059 %	15 déc. 2041	675 000	711 642	820 663	
Société Financière Manuvie	3,317 %	9 mai 2028	500 000	528 070	520 717	
Société Financière Manuvie	3,049 %	20 août 2029	500 000	503 217	524 942	
Société Financière Manuvie	2,237 %	12 mai 2030	825 000	846 263	845 408	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	625 000	623 014	638 849	
MCAP Commercial LP	3,743 %	25 août 2025	100 000	100 000	104 205	
MCAP Commercial LP	3,384 %	26 nov. 2027	100 000	100 000	101 205	
Université McMaster	3,405 %	17 juin 2071	75 000	75 000	77 743	
Metro Inc.	3,390 %	6 déc. 2027	300 000	324 870	323 498	
Metro Inc.	5,970 %	15 oct. 2035	247 000	292 469	315 890	
Metro Inc.	5,030 %	1er déc. 2044	225 000	240 572	271 516	
Metro Inc.	4,270 %	4 déc. 2047	300 000	339 000	329 090	
Metro Inc.	3,413 %	28 févr. 2050	300 000	279 870	285 391	
Corporation Morguard	4,715 %	25 janv. 2024	250 000	250 000	255 777	
Corporation Morguard	4,204 %	27 nov. 2024	275 000	276 680	276 694	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,550 %	9 oct. 2029	500 000	557 900	526 761	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,630 %	1er juin 2029	700 000	789 061	799 731	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,830 %	1er juin 2037	800 000	939 928	971 817	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,860 %	1er déc. 2048	500 000	609 950	634 162	
Banque Nationale du Canada	2,983 %	4 mars 2024	400 000	427 000	419 419	
Banque Nationale du Canada	2,545 %	12 juill. 2024	825 000	826 888	856 832	
Banque Nationale du Canada	2,580 %	3 févr. 2025	575 000	590 737	599 193	
Banque Nationale du Canada	1,534 %	15 juin 2026	500 000	500 000	496 989	
Banque Nationale du Canada	1,573 %	18 août 2026	425 000	427 411	425 694	
Banque Nationale du Canada	3,183 %	1er févr. 2028	481 000	482 203	496 832	
NAV Canada	0,555 %	9 févr. 2024	100 000	100 000	98 876	
NAV Canada	0,937 %	9 févr. 2026	225 000	219 602	219 643	
NAV Canada	7,560 %	1er mars 2027	98 700	128 034	117 758	
NAV Canada	7,400 %	1er juin 2027	250 000	358 692	326 224	
NAV Canada	2,063 %	29 mai 2030	200 000	197 162	199 518	
NAV Canada	3,209 %	29 sept. 2050	300 000	346 461	313 511	
NAV Canada	2,924 %	29 sept. 2051	300 000	319 953	296 633	
Nissan Canada Inc.	1,626 %	18 mars 2024	400 000	399 744	398 890	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	1,200 %	1er déc. 2023	150 000	149 954	150 170	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,200 %	24 avr. 2026	400	0	422	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,200 %	24 avr. 2026	400 000	410 010	424 048	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,000 %	1er déc. 2026	150 000	149 718	150 272	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1er juin 2027	400	0	414	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1er juin 2027	400 000	400 760	415 883	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,250 %	1er juin 2029	400	0	449	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,250 %	1er juin 2029	400 000	468 316	451 334	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1er juin 2031	250 000	249 530	251 229	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1er juin 2035	610	0	638	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1er juin 2035	610 000	621 576	640 059	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,350 %	10 janv. 2039	450	0	498	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,350 %	10 janv. 2039	450 000	495 026	499 521	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	300 000	297 990	302 481	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	300	0	300	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	680	0	711	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	680 000	708 179	721 418	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	912 171	923 834	932 886	
Northwestconnect Group Partnership	5,950 %	30 avr. 2041	301 308	366 528	381 424	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,742 %	31 déc. 2032	142 767	142 767	151 423	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,750 %	31 mars 2033	147 403	147 403	156 542	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,114 %	31 mars 2042	224 795	224 795	247 325	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,115 %	30 juin 2042	324 183	329 171	356 840	
Nova Scotia Power Inc.	8,850 %	19 mai 2025	50 000	74 101	62 924	
Nova Scotia Power Inc.	6,950 %	25 août 2033	150 000	204 173	208 666	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	200 000	251 100	257 916	
Nova Scotia Power Inc.	5,950 %	27 juill. 2039	159 000	195 590	217 641	
Nova Scotia Power Inc.	5,610 %	15 juin 2040	258 000	335 044	342 933	
Nova Scotia Power Inc.	3,571 %	5 avr. 2049	500 000	552 300	529 013	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	50 000	50 000	50 240	
Corporation Immobilière OMERS	3,358 %	5 juin 2023	500 000	529 165	523 588	
Corporation Immobilière OMERS	1,298 %	22 sept. 2023	300 000	303 162	302 271	
Corporation Immobilière OMERS	2,858 %	23 févr. 2024	300 000	319 689	314 050	
Corporation Immobilière OMERS	3,328 %	12 nov. 2024	300 000	323 187	320 908	
Corporation Immobilière OMERS	3,244 %	4 oct. 2027	500 000	506 343	540 360	
Corporation Immobilière OMERS	3,628 %	5 juin 2030	540 000	546 486	602 063	
Ontario Power Generation Inc.	2,893 %	8 avr. 2025	200 000	216 760	211 274	
Ontario Power Generation Inc.	1,170 %	22 avr. 2026	300 000	301 540	294 842	
Ontario Power Generation Inc.	3,315 %	4 oct. 2027	350 000	353 145	379 435	
Ontario Power Generation Inc.	2,977 %	13 sept. 2029	300 000	315 270	318 030	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	625 000	664 550	670 929	
Ontario Power Generation Inc.	4,248 %	18 janv. 2049	450 000	508 978	526 439	
Ontario Power Generation Inc.	3,651 %	13 sept. 2050	350 000	351 250	373 291	
Ontario Power Generation Inc.	2,947 %	21 févr. 2051	350 000	336 650	327 325	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,483 %	26 nov. 2029	64 630	68 093	75 489	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,070 %	18 avr. 2031	40 823	41 572	47 357	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,376 %	25 juin 2032	43 335	45 390	51 533	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,100 %	19 oct. 2027	250 000	249 313	242 129	
OPB Finance Trust	2,900 %	24 mai 2023	100 000	99 931	104 118	
OPB Finance Trust	3,890 %	4 juill. 2042	700 000	797 612	817 906	
Original Wempi Inc.	4,056 %	13 févr. 2024	386 126	406 876	396 007	
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	2,698 %	5 mai 2031	300 000	300 000	306 341	
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	3,933 %	9 juin 2045	487 948	490 144	516 459	
PACCAR Financial Corp.	0,985 %	14 mai 2024	100 000	100 000	99 592	
Pembina Pipeline Corp.	3,770 %	24 oct. 2022	300 000	309 490	310 908	
Pembina Pipeline Corp.	2,990 %	22 janv. 2024	405 000	402 550	420 854	
Pembina Pipeline Corp.	3,710 %	11 août 2026	550 000	570 330	591 914	
Pembina Pipeline Corp.	4,240 %	15 juin 2027	350 000	360 777	386 800	
Pembina Pipeline Corp.	4,020 %	27 mars 2028	445 000	456 443	487 430	
Pembina Pipeline Corp.	3,620 %	3 avr. 2029	450 000	457 095	481 585	
Pembina Pipeline Corp.	3,310 %	1er févr. 2030	550 000	547 165	572 113	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	30 avr. 2043	400 000	416 360	428 404	
Pembina Pipeline Corp.	4,740 %	21 janv. 2047	430 000	439 864	461 911	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	26 mars 2048	300 000	317 460	323 231	
Pembina Pipeline Corp.	4,540 %	3 avr. 2049	575 000	592 773	601 346	
Pembina Pipeline Corp.	4,670 %	28 mai 2050	275 000	305 490	293 867	
Plenary Health Bridgepoint LP	7,246 %	31 août 2042	228 847	315 060	324 298	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,895 %	31 mai 2039	256 622	283 567	302 217	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,822 %	30 nov. 2044	200 000	218 696	239 966	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	595 205	763 397	798 765	
Power Corporation du Canada	8,570 %	22 avr. 2039	100 000	149 180	164 995	
Power Corporation du Canada	4,810 %	31 janv. 2047	325 000	355 738	399 690	
Corporation financière Power	6,900 %	11 mars 2033	199 000	258 638	269 794	
Prime Structured Mortgage Trust	1,968 %	15 févr. 2023	325 000	325 000	330 782	
Reliance LP	3,750 %	15 mars 2026	375 000	374 883	402 362	
Reliance LP	2,680 %	1er déc. 2027	400 000	403 060	406 154	
Reliance LP	2,670 %	1er août 2028	275 000	276 862	277 866	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,830 %	3 oct. 2022	240 000	238 565	245 467	
Fonds de placement immobilier RioCan	3,209 %	29 sept. 2023	300 000	314 022	311 832	
Fonds de placement immobilier RioCan	3,287 %	12 févr. 2024	200 000	204 124	209 147	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,576 %	12 févr. 2025	200 000	197 960	205 453	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,974 %	15 juin 2026	350 000	350 483	346 513	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	150 000	150 000	149 930	
Rogers Communications Inc.	4,000 %	13 mars 2024	400 000	429 840	425 669	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	800 000	859 705	859 167	
Rogers Communications Inc.	3,250 %	1er mai 2029	500 000	541 405	523 887	
Rogers Communications Inc.	6,680 %	4 nov. 2039	600 000	793 628	809 513	
Rogers Communications Inc.	6,110 %	25 août 2040	452 000	540 685	577 466	
Banque Royale du Canada	2,360 %	5 déc. 2022	1 155 000	1 147 567	1 183 735	
Banque Royale du Canada	2,949 %	1er mai 2023	1 300 000	1 369 075	1 351 988	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque Royale du Canada	3,296 %	26 sept. 2023	2 060 000	2 105 985	2 163 821	
Banque Royale du Canada	2,352 %	2 juill. 2024	1 200 000	1 198 970	1 239 969	
Banque Royale du Canada	2,609 %	1er nov. 2024	1 500 000	1 554 745	1 563 507	
Banque Royale du Canada	1,936 %	1er mai 2025	450 000	450 000	458 760	
Banque Royale du Canada	4,930 %	16 juill. 2025	775 000	895 435	886 786	
Banque Royale du Canada	1,589 %	4 mai 2026	650 000	650 000	648 395	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	1 600 000	1 600 000	1 645 798	
Banque Royale du Canada	2,740 %	25 juill. 2029	950 000	950 490	986 491	
Banque Royale du Canada	2,880 %	23 déc. 2029	1 000 000	973 190	1 044 160	
Banque Royale du Canada	2,088 %	30 juin 2030	700 000	706 605	710 834	
Banque Royale du Canada	1,670 %	28 janv. 2033	600 000	600 270	581 148	
Université Ryerson	3,542 %	4 mai 2061	250 000	250 000	262 844	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	200 000	200 000	201 444	
Saputo Inc.	2,827 %	21 nov. 2023	300 000	301 944	311 057	
Saputo Inc.	2,876 %	19 nov. 2024	300 000	316 350	313 848	
Saputo Inc.	3,603 %	14 août 2025	350 000	359 668	376 312	
Saputo Inc.	1,415 %	19 juin 2026	250 000	250 000	244 567	
Saputo Inc.	2,242 %	16 juin 2027	300 000	300 000	302 179	
Saputo Inc.	2,297 %	22 juin 2028	150 000	150 000	150 293	
Fiducie de Capital Banque Scotia	5,650 %	31 déc. 2056	678 000	812 935	892 713	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	419 019	418 831	427 139	
SGTP Highway Bypass LP	4,105 %	31 janv. 2045	491 006	494 851	531 351	
Shaw Communications Inc.	3,800 %	2 nov. 2023	500 000	531 170	528 244	
Shaw Communications Inc.	3,800 %	1er mars 2027	310 000	319 881	334 788	
Shaw Communications Inc.	4,400 %	2 nov. 2028	300 000	337 278	336 895	
Shaw Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	550 000	559 548	551 180	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	1 013 000	1 270 977	1 364 892	
Sienna Senior Living Inc.	3,450 %	27 févr. 2026	50 000	49 994	52 283	
Sienna Senior Living Inc.	2,820 %	31 mars 2027	100 000	99 954	101 008	
Sinai Health System	3,527 %	9 juin 2056	250 000	250 000	271 017	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,985 %	30 mai 2023	250 000	256 314	262 999	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,556 %	6 févr. 2025	100 000	100 410	106 103	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	1,740 %	16 déc. 2025	300 000	296 990	296 090	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,192 %	11 juin 2027	375 000	386 142	391 082	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	150 000	146 141	161 380	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	200 000	200 000	194 327	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,526 %	20 déc. 2029	300 000	304 698	313 983	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,648 %	11 déc. 2030	100 000	100 000	104 608	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,632 %	30 juin 2044	509 421	646 196	685 282	
Sobeys Inc.	4,700 %	8 août 2023	600 000	652 167	639 714	
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE CE SEBASTOPOL	4,141 %	31 juill. 2047	94 841	94 841	100 090	
SSL Finance Inc.	4,099 %	31 oct. 2045	439 178	445 120	482 503	
Stantec Inc.	2,048 %	8 oct. 2027	100 000	100 000	98 506	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	2,150 %	17 sept. 2025	50 000	49 981	50 654	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	1,820 %	1er avr. 2026	250 000	251 210	248 088	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	2,250 %	12 janv. 2027	300 000	300 307	301 418	
Financière Sun Life inc.	2,750 %	23 nov. 2027	500 000	501 454	512 879	
Financière Sun Life inc.	3,050 %	19 sept. 2028	625 000	629 595	650 972	
Financière Sun Life inc.	2,380 %	13 août 2029	275 000	275 217	283 299	
Financière Sun Life inc.	5,400 %	29 mai 2042	468 000	540 673	597 410	
Suncor Énergie Inc.	3,100 %	24 mai 2029	675 000	676 519	706 751	
Suncor Énergie Inc.	5,000 %	9 avr. 2030	700 000	775 401	823 279	
Suncor Énergie Inc.	5,390 %	26 mars 2037	421 000	498 389	505 135	
Suncor Énergie Inc.	4,340 %	13 sept. 2046	235 000	234 765	250 522	
Suncor Énergie Inc.	3,950 %	4 mars 2051	350 000	339 817	351 087	
Sysco Canada Inc.	3,650 %	25 avr. 2025	580 000	587 340	620 485	
Fiducie de capital TD IV	10,000 %	30 juin 2108	350 000	485 280	361 838	
TELUS Corp.	3,350 %	15 mars 2023	450 000	456 894	465 492	
TELUS Corp.	3,350 %	1er avr. 2024	425 000	434 671	446 957	
TELUS Corp.	3,750 %	17 janv. 2025	500 000	540 990	537 111	
TELUS Corp.	3,750 %	10 mars 2026	680 000	700 231	737 356	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	400 000	401 975	404 155	
TELUS Corp.	3,625 %	1er mars 2028	500 000	504 841	542 520	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
TELUS Corp.	3,300 %	2 mai 2029	700 000	697 489	744 009	
TELUS Corp.	3,150 %	19 févr. 2030	300 000	312 801	313 747	
TELUS Corp.	2,050 %	7 oct. 2030	350 000	350 020	332 335	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	150 000	149 628	150 697	
TELUS Corp.	4,400 %	1er avr. 2043	300 000	299 714	320 794	
TELUS Corp.	5,150 %	26 nov. 2043	350 000	373 520	412 586	
TELUS Corp.	4,850 %	5 avr. 2044	400 000	494 160	454 360	
TELUS Corp.	4,750 %	17 janv. 2045	450 000	489 353	505 710	
TELUS Corp.	4,400 %	29 janv. 2046	300 000	314 091	321 724	
TELUS Corp.	4,700 %	6 mars 2048	300 000	319 020	337 647	
TELUS Corp.	3,950 %	16 févr. 2050	725 000	717 397	728 267	
TELUS Corp.	4,100 %	5 avr. 2051	300 000	299 460	308 645	
Teranet Holdings LP	3,646 %	18 nov. 2022	150 000	150 878	155 046	
Teranet Holdings LP	3,544 %	11 juin 2025	450 000	474 000	478 285	
Teranet Holdings LP	5,754 %	17 déc. 2040	200 000	219 336	238 523	
Banque de Montréal	2,270 %	11 juill. 2022	1 745 000	1 736 271	1 777 805	
Banque de Montréal	2,850 %	6 mars 2024	1 725 000	1 741 193	1 802 858	
Banque de Montréal	2,280 %	29 juill. 2024	1 000 000	1 016 200	1 031 109	
Banque de Montréal	2,700 %	11 sept. 2024	900 000	938 108	944 304	
Banque de Montréal	2,370 %	3 févr. 2025	1 225 000	1 228 178	1 267 355	
Banque de Montréal	4,609 %	10 sept. 2025	557 000	639 745	631 123	
Banque de Montréal	3,190 %	1er mars 2028	1 420 000	1 496 330	1 548 585	
Banque de Montréal	2,880 %	17 sept. 2029	725 000	724 455	756 074	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,360 %	8 nov. 2022	1 000 000	1 026 100	1 023 757	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,980 %	17 avr. 2023	1 450 000	1 482 404	1 507 702	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,380 %	1er mai 2023	2 175 000	2 173 286	2 233 245	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,290 %	28 juin 2024	1 250 000	1 263 418	1 294 539	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,490 %	23 sept. 2024	1 050 000	1 052 159	1 089 686	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,160 %	3 févr. 2025	1 200 000	1 215 631	1 233 106	
La Banque de Nouvelle-Écosse	8,900 %	20 juin 2025	15 000	20 997	19 138	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,620 %	2 déc. 2026	700 000	764 414	739 242	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,400 %	1er nov. 2027	700 000	697 151	679 340	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,100 %	2 févr. 2028	1 000 000	1 013 830	1 084 256	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,890 %	18 janv. 2029	1 350 000	1 363 753	1 437 536	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,836 %	3 juill. 2029	500 000	522 250	520 473	
La Banque Toronto-Dominion	3,005 %	30 mai 2023	2 000 000	2 015 097	2 084 221	
La Banque Toronto-Dominion	1,909 %	18 juill. 2023	500 000	517 190	511 066	
La Banque Toronto-Dominion	2,850 %	8 mars 2024	1 450 000	1 456 319	1 516 528	
La Banque Toronto-Dominion	3,226 %	24 juill. 2024	1 000 000	1 083 695	1 064 400	
La Banque Toronto-Dominion	2,496 %	2 déc. 2024	1 000 000	1 022 850	1 039 366	
La Banque Toronto-Dominion	1,943 %	13 mars 2025	1 025 000	1 010 525	1 046 055	
La Banque Toronto-Dominion	9,150 %	26 mai 2025	14 000	19 861	17 982	
La Banque Toronto-Dominion	1,128 %	9 déc. 2025	1 025 000	1 024 585	1 007 105	
La Banque Toronto-Dominion	1,888 %	8 mars 2028	850 000	847 324	849 116	
La Banque Toronto-Dominion	3,589 %	14 sept. 2028	875 000	882 445	921 157	
La Banque Toronto-Dominion	3,224 %	25 juill. 2029	915 000	952 462	963 851	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	1 875 000	1 907 386	1 976 073	
La Banque Toronto-Dominion	4,859 %	4 mars 2031	800 000	911 448	907 389	
La Banque Toronto-Dominion	3,060 %	26 janv. 2032	1 200 000	1 204 966	1 265 662	
Thomson Reuters Corp.	2,239 %	14 mai 2025	800 000	811 705	821 196	
Groupe TMX Limitée	4,461 %	3 oct. 2023	200 000	209 671	214 314	
Groupe TMX Limitée	3,779 %	5 juin 2028	170 000	176 941	189 348	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	250 000	241 820	242 910	
Industries Toromont Ltée	3,710 %	30 sept. 2025	125 000	125 000	133 720	
Industries Toromont Ltée	3,842 %	27 oct. 2027	400 000	424 060	435 823	
Toronto Hydro Corp.	2,910 %	10 avr. 2023	200 000	208 020	206 519	
Toronto Hydro Corp.	2,430 %	11 déc. 2029	200 000	203 311	206 769	
Toronto Hydro Corp.	1,500 %	15 oct. 2030	125 000	124 804	118 014	
Toronto Hydro Corp.	5,540 %	21 mai 2040	200 000	250 372	271 245	
Toronto Hydro Corp.	2,990 %	10 déc. 2049	500 000	487 035	493 234	
Toronto Hydro Corp.	3,960 %	9 avr. 2063	200 000	218 540	237 596	
Tourmaline Oil Corp.	2,077 %	25 janv. 2028	150 000	150 000	146 456	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,350 %	18 juill. 2022	450 000	447 254	458 319	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Toyota Crédit Canada Inc.	2,700 %	25 janv. 2023	276 000	277 336	284 287	
Toyota Crédit Canada Inc.	3,040 %	12 juill. 2023	300 000	315 057	312 538	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,640 %	27 mars 2024	360 000	361 482	374 608	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,310 %	23 oct. 2024	700 000	705 395	723 517	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,110 %	26 févr. 2025	250 000	249 918	256 837	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,180 %	23 févr. 2026	200 000	199 990	196 629	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,690 %	19 juill. 2023	500 000	527 925	523 226	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,300 %	17 juill. 2025	600 000	608 294	638 032	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,290 %	5 févr. 2026	231 000	300 154	290 378	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,310 %	15 janv. 2027	200 000	256 200	248 521	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,800 %	5 avr. 2027	1 300 000	1 381 771	1 413 087	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,900 %	15 avr. 2027	114 000	145 982	145 762	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,280 %	26 mai 2028	300 000	368 355	364 393	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,890 %	7 août 2028	300 000	373 749	377 439	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,000 %	18 sept. 2029	400 000	408 680	414 203	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,500 %	9 déc. 2030	27 000	30 861	33 623	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,970 %	9 juin 2031	200 000	199 932	202 370	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,050 %	17 févr. 2039	300 000	477 789	452 991	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	625 000	657 517	675 136	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	350 000	362 801	368 493	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	375 000	414 249	394 273	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,180 %	3 juill. 2048	850 000	859 994	872 611	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	700 000	736 120	738 280	
Transcanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	900 000	889 557	934 258	
TransED Partners GP	3,951 %	30 sept. 2050	297 361	275 032	310 923	
Trillium Health Partners Volunteers	3,702 %	20 déc. 2058	375 000	375 000	419 081	
Université d'Ottawa	3,256 %	12 oct. 2056	150 000	150 000	152 468	
Université d'Ottawa	2,635 %	13 févr. 2060	150 000	150 000	130 520	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	7,425 %	7 déc. 2026	200 000	293 678	259 438	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	1,760 %	20 sept. 2030	150 000	150 000	144 651	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,857 %	10 nov. 2045	150 000	150 000	169 206	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,874 %	18 oct. 2049	400 000	401 317	384 035	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,800 %	21 sept. 2050	150 000	150 000	141 894	
Vancouver Airport Fuel Facilities Corp.	2,168 %	23 juin 2025	150 000	150 000	147 685	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,550 %	15 mars 2023	300 000	294 348	307 035	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,800 %	12 avr. 2024	325 000	326 756	337 028	
Ventas Canada Finance Ltd.	4,125 %	30 sept. 2024	200 000	208 949	215 332	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	3,700 %	14 nov. 2022	400 000	404 445	415 420	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	3,250 %	29 mars 2023	175 000	176 616	181 807	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	1,200 %	25 sept. 2023	300 000	301 613	300 509	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,850 %	26 sept. 2024	450 000	450 179	470 678	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	1,500 %	23 sept. 2025	275 000	276 228	273 819	
Waste Management of Canada Corp.	2,600 %	23 sept. 2026	450 000	452 175	469 725	
Wells Fargo Canada Corp.	3,460 %	24 janv. 2023	300 000	314 820	312 362	
Westcoast Energy Inc.	3,120 %	5 déc. 2022	200 000	210 194	206 491	
Westcoast Energy Inc.	3,770 %	8 déc. 2025	250 000	261 818	271 616	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	237 000	320 935	317 952	
Westcoast Energy Inc.	4,791 %	28 oct. 2041	200 000	214 318	228 278	
Winnipeg Airports Authority Inc.	3,040 %	3 févr. 2051	25 000	25 000	23 379	
WSP Global Inc.	2,408 %	19 avr. 2028	350 000	351 202	352 968	
				326 700 751	**333 838 982**	**28,1**
Total des obligations				**1 174 968 815**	**1 183 371 479**	**99,5**
Total des placements				**1 174 968 815**	**1 183 371 479**	**99,5**
Autres actifs, moins les passifs					**5 425 018**	**0,5**
Total de l'actif net					**1 188 796 497**	**100,0**

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	37,5	37,4
AA/Aa	15,8	16,1
A/A	33,0	32,9
BBB/Bbb	13,1	12,8
Non noté	0,1	-
Total	**99,5**	**99,2**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	-	467 179 892	716 191 587	1 183 371 479
31 décembre 2020	-	402 814 626	660 648 703	1 063 463 329

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 138 456 165 $ (121 831 208 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Obligations		
Obligations fédérales	32,5	32,4
Obligations provinciales	37,4	37,2
Obligations municipales	1,5	1,5
Obligations de sociétés	28,1	28,1
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,8
Total	**100,0**	**100,0**

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

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

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	1 183 371 479	-	1 183 371 479

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	1 063 463 329	-	1 063 463 329

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

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

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (10 466 990 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life

États de la situation financière

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

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**136 574 645**	121 612 157
Placements à court terme	**3 118 182**	3 847 244
Trésorerie	**478 708**	839 770
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**64 240**	-
Plus-value latente des swaps	**21 138 374**	12 755 493
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**464 618**	466 487
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**223 998**	656 962
	162 062 765	140 178 113
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	15 565
Moins-value latente des swaps	**20 708 479**	11 893 054
Charges à payer	**5 733**	1 673
Rachats à payer	**1 700**	40 577
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**11 003**	4 014
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**20 726 915**	11 954 883
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**141 335 850**	128 223 230
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**9 104 404**	10 536 680
Série F	**3 231 296**	6 150 979
Série I	**129 000 150**	111 535 571
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,71**	10,16
Série F	**9,70**	10,15
Série I	**9,82**	10,27

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 573 505**	977 890
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(624)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 928 628)**	712 934
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**1 065**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**29 446**	(67 105)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**32 649**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(3 254 258)**	1 641 003
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**79 805**	11 951
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(432 544)**	(666 242)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(3 899 584)**	2 610 431
Profit (perte) de change net(te)	**(34 566)**	(128 351)
Autres produits	**5 315**	2 709
Total des produits (de la perte)	**(3 928 835)**	2 484 789
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**70 766**	4 841
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**31 132**	11 205
Frais du comité d'examen indépendant	**224**	7
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**8**	36
Total des charges d'exploitation	**102 130**	16 089
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(4 030 965)**	2 468 700
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(4 030 965)**	2 468 700
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	**(469 409)**	74 772
Série F	**(264 621)**	7 826
Série I	**(3 296 935)**	2 386 102

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

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

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 088 916**	124 181
Série F	**511 348**	10 085
Série I	**12 096 829**	9 281 089
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,43)**	0,60
Série F	**(0,52)**	0,78
Série I	**(0,27)**	0,26

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

Pour les périodes closes le 30 juin 2021 (non audité) et du 26 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	10 536 680 $	-	6 150 979	-	111 535 571	-	128 223 230	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(469 409)$	74 772	(264 621)	7 826	(3 296 935)	2 386 102	(4 030 965)	2 468 700
Opérations sur titres rachetables							-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	4 198 116 $	2 714 727	1 351 574	260 301	24 039 275	103 281 134	29 588 965	106 256 162
Rachat de titres rachetables	(5 160 755)$	(211 458)	(4 006 531)	(10 000)	(3 277 761)	(11 992 863)	(12 445 047)	(12 214 321)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	83 721 $	8 212	51 984	946	1 691 057	839 080	1 826 762	848 238
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(878 918)$	2 511 481	(2 602 973)	251 247	22 452 571	92 127 351	18 970 680	94 890 079
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables							-	-
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(83 949)$	(8 212)	(52 089)	(946)	(1 691 057)	(839 080)	(1 827 095)	(848 238)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(83 949)$	(8 212)	(52 089)	(946)	(1 691 057)	(839 080)	(1 827 095)	(848 238)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 432 276)$	2 578 041	(2 919 683)	258 127	17 464 579	93 674 373	13 112 620	96 510 541
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	9 104 404 $	2 578 041	3 231 296	258 127	129 000 150	93 674 373	141 335 850	96 510 541
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 036 970	-	606 079	-	10 860 613	-	12 503 662	-
Titres émis	425 311	273 765	137 300	26 227	2 443 755	10 335 472	3 006 366	10 635 464
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 624	817	5 353	94	172 518	84 495	186 495	85 406
Titres rachetés	(533 595)	(21 589)	(415 610)	(990)	(337 279)	(1 228 224)	(1 286 484)	(1 250 803)
Solde à la fin de la période	937 310	252 993	333 122	25 331	13 139 607	9 191 743	14 410 039	9 470 067

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**(4 030 965)**	2 468 700
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 928 628**	(712 934)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**3 254 258**	(1 641 003)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(79 805)**	(11 951)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**432 544**	666 242
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(76 206 193)**	(172 451 898)
Produit de la vente de placements	**56 060 811**	81 047 100
Achats de placements à court terme	**(31 930 126)**	(36 511 916)
Produit de la vente de placements à court terme	**32 659 188**	34 965 449
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**1 869**	(484 477)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**6 989**	2 371
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 068**	3 188
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(17 898 734)**	(92 661 129)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(333)**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**30 021 929**	105 352 575
Rachat de titres rachetables	**(12 483 924)**	(12 213 486)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**17 537 672**	93 139 089
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(361 062)**	477 960
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**839 770**	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**478 708**	477 960
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 575 374**	493 413
Intérêts versés	**(624)**	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	1 858 000	1 857 450	1 857 450	
Bon du Trésor du Canada	0,089 %	5 août 2021	1 261 000	1 260 732	1 260 732	
				3 118 182	**3 118 182**	**2,2**
Total des placements à court terme				**3 118 182**	**3 118 182**	**2,2**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,750 %	15 juin 2022	10 700 000	10 931 135	10 853 241	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 juin 2027	500 000	548 965	528 049	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,650 %	15 déc. 2028	9 000 000	10 178 140	9 698 841	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 mars 2031	2 500 000	2 336 650	2 351 544	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,400 %	15 mars 2031	7 000 000	6 684 440	6 771 156	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er mai 2022	4 400 000	4 484 656	4 445 972	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2022	3 000 000	3 044 310	3 024 214	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2026	370 000	394 161	379 211	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er juin 2030	1 200 000	1 250 716	1 191 338	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	7,182 %	1er déc. 2021	2 000 000	3 531 151	3 468 236	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	6,145 %	1er déc. 2031	1 500 000	3 333 118	3 378 233	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	4,089 %	1er déc. 2036	500 000	986 077	1 011 983	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	1 266 575	1 570 933	1 569 427	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,875 %	15 nov. 2030	650 000	827 282	766 158	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2042	5 200 000	6 932 219	7 258 129	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2051	200 000	217 213	236 670	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 mai 2051	300 000	395 661	397 029	
				57 646 827	**57 329 431**	**40,6**
Obligations provinciales						
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	2 800 000	3 877 800	3 888 191	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	400 000	497 320	455 143	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1er juin 2035	500 000	681 900	654 001	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	2 000 000	2 217 580	2 112 133	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	750 000	968 085	879 710	
Province de Québec	5,750 %	1er déc. 2036	1 100 000	1 673 364	1 591 638	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	400 000	580 200	548 979	
Province de Québec	4,250 %	1er déc. 2043	1 200 000	1 642 656	1 562 108	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	900 000	1 258 119	1 211 736	
				13 397 024	**12 903 639**	**9,1**
Obligations municipales						
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	800 000	1 150 248	1 093 199	
				1 150 248	**1 093 199**	**0,8**
Obligations de sociétés canadiennes						
407 International Inc.	3,430 %	1er juin 2033	500 000	573 675	542 142	
407 International Inc.	4,450 %	15 nov. 2041	500 000	640 295	596 416	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	500 000	500 000	493 219	
AIMCo Realty Investors LP	2,712 %	1er juin 2029	800 000	838 816	831 492	
Alectra Inc.	5,297 %	29 avr. 2041	500 000	735 295	667 805	
AltaGas Ltd.	2,477 %	30 nov. 2030	500 000	500 000	484 198	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	500 000	500 000	480 373	
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	2 000 000	1 997 540	2 001 067	
Bell Canada Inc.	4,750 %	29 sept. 2044	300 000	361 410	341 674	
Banque canadienne de l'Ouest	1,818 %	16 déc. 2027	3 600 000	3 599 999	3 522 029	
CU Inc.	6,500 %	7 mars 2039	250 000	390 795	362 270	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	1 000 000	1 000 000	996 449	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	300 000	401 169	375 601	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	750 000	1 028 460	1 040 351	
Crédit Ford du Canada	3,349 %	19 sept. 2022	300 000	301 938	304 938	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	3 000 000	3 000 000	2 944 663	
Intact Corporation financière	4,125 %	31 mars 2081	1 000 000	1 000 000	1 020 283	
John Deere Financial Inc.	1,630 %	9 avr. 2026	1 500 000	1 503 750	1 501 182	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	2,284 %	7 mai 2030	800 000	800 000	788 168	
NAV Canada	3,534 %	23 févr. 2046	600 000	732 138	658 044	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
North West Redwater Partnership	4,750 %	1er juin 2037	440	0	513	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,750 %	1er juin 2037	440 000	549 226	515 428	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	400 000	546 760	515 832	
Nova Scotia Power Inc.	4,500 %	20 juill. 2043	500 000	641 745	593 939	
Banque Royale du Canada	3,650 %	24 nov. 2081	1 000 000	1 000 000	1 001 120	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	500 000	688 215	673 688	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	1 400 000	1 400 000	1 360 296	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	1 000 000	1 055 420	1 080 218	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	350 000	411 817	368 493	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	300 000	418 860	402 471	
				27 117 323	**26 464 362**	**18,8**
Obligations de sociétés étrangères						
Abbott Laboratories	4,900 %	30 nov. 2046	1 200 000	2 254 479	2 039 113	
Amazon.com Inc.	3,100 %	12 mai 2051	500 000	600 273	651 808	
Apple Inc.	2,400 %	20 août 2050	700 000	922 224	815 180	
AT&T Inc.	4,850 %	25 mai 2047	500 000	554 850	556 926	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	750 000	760 785	802 084	
Bank of America Corp.	1,978 %	15 sept. 2027	1 100 000	1 100 912	1 098 382	
BNP Paribas SA	2,588 %	12 août 2035	300 000	361 153	363 685	
Citigroup Inc.	4,090 %	9 juin 2025	300 000	323 520	326 688	
Duke Energy Carolinas LLC	3,200 %	15 août 2049	530 000	760 696	690 075	
Georgia Power Co.	3,250 %	15 mars 2051	1 000 000	1 260 383	1 253 410	
Goldman Sachs Group Inc.	3,307 %	31 oct. 2025	700 000	731 360	741 254	
Home Depot Inc.	5,950 %	1er avr. 2041	500 000	989 139	905 880	
Microsoft Corp.	2,921 %	17 mars 2052	1 000 000	1 200 709	1 316 576	
National Australia Bank Ltd.	3,515 %	12 juin 2030	1 750 000	1 820 410	1 837 986	
Nationwide Financial Services Inc.	3,900 %	30 nov. 2049	1 000 000	1 498 918	1 370 650	
Northwestern Mutual Life Insurance Co.	3,850 %	30 sept. 2047	1 100 000	1 691 001	1 566 466	
Raytheon Technologies Corp.	3,750 %	1er nov. 2046	400 000	625 696	560 711	
Teachers Insurance & Annuity Association of America	4,900 %	15 sept. 2044	500 000	874 731	807 587	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,555 %	14 nov. 2028	500 000	566 995	552 977	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	1 100 000	1 381 733	1 444 022	
				20 279 967	**19 701 460**	**13,9**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	0,950 %	1er nov. 2030	1 500 000	1 406 737	1 349 759	
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	1,650 %	1er sept. 2040	500 000	479 694	452 297	
CIFC Funding 2014-IV-R Ltd.	1,320 %	17 oct. 2030	1 000 000	1 315 842	1 239 165	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.	2,837 %	12 avr. 2023	3 500 000	451 401	450 506	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.	3,059 %	12 sept. 2026	2 000 000	2 075 980	2 044 456	
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,867 %	12 févr. 2055	500 000	507 465	507 333	
				6 237 119	**6 043 516**	**4,3**
Total des obligations				**125 828 508**	**123 535 607**	**87,5**
Fonds communs de placement						
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC			1 271 605	12 999 999	13 039 038	
				12 999 999	**13 039 038**	**9,2**
Total des fonds				**12 999 999**	**13 039 038**	**9,2**
Coûts de transaction				**(22)**		
Total des placements				**141 946 667**	**139 692 827**	**98,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**64 240**	**0,0**
Plus-value (moins-value) latente des swaps[2]					**429 895**	**0,3**
Autres actifs, moins les passifs					**1 148 888**	**0,8**
Total de l'actif net					**141 335 850**	**100,0**

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

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

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 juill. 2021	CAD	3 420 061	USD	(2 710 000)	64 240
							64 240

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

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
Swaps de taux d'intérêt :						
SL CCS P USD FIXE1,28 % R CAD FIXE1, 5475 %	5 381 200	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	5 130 734	5 130 734
SL CCS P USD FIXE1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	6 680 000	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	6 081 946	6 081 946
SL CCS P USD FIXE1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	2 650 200	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2 804 470	2 804 470
SL CCS P USD FIXE2,09 % R CAD FIXE 2,41 %	6 510 400	24 mars 2041	Banque de Montréal	A-1	7 121 224	7 121 224
						21 138 374
SL CCS P USD FIXE1,28 % R CAD FIXE1, 5475 %	(4 000 000)	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(4 794 453)	(4 794 453)
SL CCS P USD FIXE1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	(5 000 000)	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	(5 980 040)	(5 980 040)
SL CCS P USD FIXE1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	(2 100 000)	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(2 813 870)	(2 813 870)
SL CCS P USD FIXE2,09 % R CAD FIXE 2,41 %	(5 200 000)	24 mars 2041	Banque de Montréal	A-1	(7 120 116)	(7 120 116)
						(20 708 479)
						429 895

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	30 juin 2021	31 décembre 2020
AAA/Aaa	51,5	50,4
AA/Aa	22,6	21,3
A/A	19,3	26,2
BBB/Bbb	11,0	9,7
BB/Bb	0,2	0,2
Total	**104,6**	**107,8**

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

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	(22 182)	-	(515 475)	(0,4)
Total	**(22 182)**	**-**	**(515 475)**	**(0,4)**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 109 $ (25 774 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	21 885 631	7 724 441	97 043 717	126 653 789
31 décembre 2020	7 318 599	32 185 274	85 955 528	125 459 401

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 16 581 516 $ (14 753 326 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds, à l'exclusion du Fonds PPRF à court terme, étaient considérés comme facilement négociables et très liquides. Le fonds a obtenu une dispense pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres du Fonds PPRF à court terme, lequel est considéré comme un placement non liquide du fonds.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	30 juin 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,2	3,0
Obligations		
Obligations fédérales	40,6	39,7
Obligations provinciales	9,1	19,1
Obligations municipales	0,8	0,9
Obligations de sociétés canadiennes	18,8	17,8
Obligations de sociétés étrangères	13,9	13,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	4,3	3,9
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	9,2	-
Actifs (passifs) dérivés	0,3	0,7
Autres actifs, moins les passifs	0,8	1,5
Total	**100,0**	**100,0**

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

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

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	117 492 091	-	117 492 091
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	6 043 516	-	6 043 516
Placements à court terme	-	3 118 182	-	3 118 182
Fonds communs de placement	-	13 039 038	-	13 039 038
Contrats de change à terme	-	64 240	-	64 240
Swaps	-	21 138 374	-	21 138 374
Passifs financiers				
Swaps	-	20 708 479	-	20 708 479

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	116 636 615	-	116 636 615
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	4 975 542	-	4 975 542
Placements à court terme	-	3 847 244	-	3 847 244
Swaps	-	12 755 493	-	12 755 493
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	15 565	-	15 565
Swaps	-	11 893 054	-	11 893 054

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 26 février au 31 décembre 2020.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

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

Placements à court terme

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 8 $ (36 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 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 début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

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

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 000	10 415	118
Série F	10 000	10 464	163
Série I	130 000	136 693	2 716

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

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	64 240	-	-	64 240
Actifs dérivés – swaps	21 138 374	(20 708 479)	-	429 895
Total	**21 202 614**	**(20 708 479)**	**-**	**494 135**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés – swaps	(20 708 479)	20 708 479	-	-
Total	**(20 708 479)**	**20 708 479**	**-**	**-**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés – swaps	12 755 493	(11 893 054)	-	862 439
Total	**12 755 493**	**(11 893 054)**	**-**	**862 439**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(15 565)	-	-	(15 565)
Passifs dérivés – swaps	(11 893 054)	11 893 054	-	-
Total	**(11 908 619)**	**11 893 054**	**-**	**(15 565)**

Création du fonds

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

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

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

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique 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)	**171 617 014**	149 985 584
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**472 446**	525 896
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**287 173**	-
Intérêts courus	**-**	5 506
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**164 801**	172 743
	172 541 434	150 689 729
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**17 587**	4 565
Rachats à payer	**300 568**	42 378
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**55 099**	144 183
Frais de gestion à payer	**111 970**	29 598
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**485 224**	220 724
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**172 056 210**	150 469 005
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**55 691 384**	52 563 908
Série F	**19 860 531**	14 537 638
Série I	**87 236 119**	75 011 882
Série O	**9 268 176**	8 355 577
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,22**	11,11
Série F	**12,35**	11,22
Série I	**13,08**	11,86
Série O	**11,71**	10,63

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**5 297**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 046**	6 810
Distributions des fonds sous-jacents	**4 365 781**	4 082 878
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(4)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**568 124**	(240 062)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**15 115 406**	(18 379 405)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**20 055 650**	(14 529 779)
Profit (perte) de change net(te)	**(65)**	-
Autres produits	**542**	5 256
Total des produits (de la perte)	**20 056 127**	(14 524 523)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**566 938**	429 454
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**88 061**	68 195
Frais du comité d'examen indépendant	**88**	412
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**655 087**	498 061
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**19 401 040**	(15 022 584)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**19 401 040**	(15 022 584)
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	**6 148 735**	(5 085 952)
Série F	**2 096 647**	(983 446)
Série I	**10 059 269**	(8 136 102)
Série O	**1 096 389**	(817 084)

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

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

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**4 564 705**	3 924 568
Série F	**1 462 475**	798 773
Série I	**6 422 138**	6 742 911
Série O	**782 889**	715 933
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,35**	(1,30)
Série F	**1,43**	(1,23)
Série I	**1,57**	(1,21)
Série O	**1,40**	(1,14)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	52 563 908 $	40 982 203	14 537 638	6 785 135	75 011 882	78 861 319
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 148 735 $	(5 085 952)	2 096 647	(983 446)	10 059 269	(8 136 102)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	8 443 064 $	17 915 027	5 456 630	7 776 902	8 036 055	49 414 825
Rachat de titres rachetables	(11 437 711)$	(5 932 800)	(2 214 615)	(1 868 448)	(5 871 087)	(53 597 178)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 064 063 $	939 758	431 190	247 356	2 256 820	2 371 452
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(1 930 584)$	12 921 985	3 673 205	6 155 810	4 421 788	(1 810 901)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 090 675)$	(958 976)	(446 959)	(251 442)	(2 256 820)	(2 371 452)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1 090 675)$	(958 976)	(446 959)	(251 442)	(2 256 820)	(2 371 452)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 127 476 $	6 877 057	5 322 893	4 920 922	12 224 237	(12 318 455)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	55 691 384 $	47 859 260	19 860 531	11 706 057	87 236 119	66 542 864
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 730 502	3 560 510	1 295 730	583 981	6 323 286	6 440 497
Titres émis	723 074	1 678 437	463 984	728 635	640 911	4 344 998
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	91 592	90 943	36 670	23 788	181 577	215 007
Titres rachetés	(987 517)	(562 761)	(187 750)	(181 332)	(474 694)	(4 780 037)
Solde à la fin de la période	4 557 651	4 767 129	1 608 634	1 155 072	6 671 080	6 220 465

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

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

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	8 355 577 $	7 325 451	150 469 005	133 954 108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 096 389 $	(817 084)	19 401 040	(15 022 584)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	626 085 $	2 436 039	22 561 834	77 542 793
Rachat de titres rachetables	(806 470)$	(625 184)	(20 329 883)	(62 023 610)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	242 575 $	224 270	3 994 648	3 782 836
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	62 190 $	2 035 125	6 226 599	19 302 019
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(245 980)$	(227 710)	(4 040 434)	(3 809 580)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(245 980)$	(227 710)	(4 040 434)	(3 809 580)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	912 599 $	990 331	21 587 205	469 855
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	9 268 176 $	8 315 782	172 056 210	134 423 963
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	785 795	666 771	13 135 313	11 251 759
Titres émis	56 518	240 187	1 884 487	6 992 257
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	21 785	22 723	331 624	352 461
Titres rachetés	(72 914)	(62 952)	(1 722 875)	(5 587 082)
Solde à la fin de la période	791 184	866 729	13 628 549	13 009 395

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**19 401 040**	(15 022 584)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(568 124)**	240 062
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(15 115 406)**	18 379 405
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(4 365 781)**	(4 082 878)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(7 955 179)**	(20 121 621)
Produit de la vente de placements	**5 996 803**	4 765 427
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**5 506**	(4 882)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**82 372**	66 909
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**13 022**	9 800
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(2 505 747)**	(15 770 362)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(45 786)**	(26 285)
Produit de l'émission de titres rachetables	**22 569 776**	77 696 732
Rachat de titres rachetables	**(20 071 693)**	(61 889 055)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**2 452 297**	15 781 392
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(53 450)**	11 030
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**525 896**	352 927
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**472 446**	363 957
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**5 297**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**6 552**	1 928
Intérêts versés	**(4)**	-

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

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique 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 d'actions productives de revenu Dynamique, série O	19 510 358	147 572 097	171 617 014	
		147 572 097	**171 617 014**	**99,7**
Total des placements		**147 572 097**	**171 617 014**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**439 196**	**0,3**
Total de l'actif net			**172 056 210**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	-	-	3 228	-
Total	**-**	**-**	**3 228**	**-**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de néant $ (161 $ 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 de ses placements dans le fonds sous-jacent.

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Services financiers	26,9	23,3
Soins de santé	9,2	10,2
Industrie	9,0	9,4
Technologies de l'information	8,4	8,0
Services publics	7,9	7,7
Services de communication	6,3	6,9
Infrastructures énergétiques	6,4	6,8
Consommation de base	3,3	6,5
Matériaux	3,9	3,9
Énergie	4,3	3,2
Immobilier	3,2	2,7
Consommation discrétionnaire	3,9	2,6
Actions non cotées – immobilier	0,4	0,5
Autres actifs, moins les passifs	6,9	8,3
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	171 617 014	-	-	171 617 014

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	149 985 584	-	-	149 985 584

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er 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.

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

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

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 167 346 $ (150 592 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique 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)	**120 287 462**	124 971 792
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**36 085 273**	33 368 352
Marge	**810 193**	701 254
Options à la juste valeur – position acheteur	**97 443**	49 438
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	1 303
Plus-value latente des contrats de change à terme	**3 663**	760 413
Plus-value latente des swaps	**2 180**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 151 349**	-
Intérêts courus	**12 690**	13 317
Dividendes à recevoir	**240 906**	252 883
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**128 836**	2 858
	159 819 995	160 121 610
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**626 224**	472 207
Options à la juste valeur – position vendeur	**246 031**	215 477
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**10 800**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**223 176**	-
Moins-value latente des swaps	**102 754**	173 707
Charges à payer	**17 981**	5 488
Rachats à payer	**104 375**	365 991
Distributions à payer	**105**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**2 242 236**	-
Frais de gestion à payer	**94 925**	29 426
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 668 607**	1 262 296
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**156 151 388**	158 859 314
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**48 722 030**	52 810 782
Série F	**5 017 903**	4 708 009
Série I	**85 136 360**	84 159 263
Série O	**17 275 095**	17 181 260
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,66**	9,33
Série F	**10,12**	9,77
Série I	**10,85**	10,48
Série O	**9,51**	9,20

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**1 282 161**	1 195 175
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**57 609**	205 245
Distributions des fonds sous-jacents	**481 954**	1 013 157
Charges d'intérêts sur les titres vendus à découvert	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(32 216)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**3 463 432**	(780 484)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**82 967**	(2 431 908)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**3 026 662**	(736 529)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**970 240**	537 417
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**467 808**	(546 054)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**3 037 942**	(5 270 024)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(12 103)**	(739)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(979 926)**	55 970
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**(3 299)**	79 314
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**73 133**	(119 135)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**11 916 364**	(6 798 595)
Profit (perte) de change net(te)	**(520 380)**	420 232
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**11 395 984**	(6 378 363)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**512 767**	531 496
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**95 763**	94 816
Frais du comité d'examen indépendant	**259**	465
Retenues d'impôt	**74 267**	82 948
Coûts de transaction (note 2)	**59 760**	35 661
Total des charges d'exploitation	**742 816**	745 386
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**10 653 168**	(7 123 749)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**10 653 168**	(7 123 749)
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	**3 052 169**	(2 664 555)
Série F	**317 010**	(140 468)
Série I	**6 063 183**	(3 868 673)
Série O	**1 220 806**	(450 053)

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**5 241 704**	5 433 457
Série F	**470 455**	309 725
Série I	**7 832 916**	9 248 555
Série O	**1 815 998**	1 125 718
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	**0,58**	(0,49)
Série F	**0,67**	(0,45)
Série I	**0,77**	(0,42)
Série O	**0,67**	(0,40)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	52 810 782 $	53 150 159	4 708 009	2 820 309	84 159 263	104 680 546
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 052 169 $	(2 664 555)	317 010	(140 468)	6 063 183	(3 868 673)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	4 360 323 $	10 765 966	662 356	2 362 879	1 916 131	13 920 524
Rachat de titres rachetables	(11 475 293)$	(7 480 012)	(667 539)	(281 826)	(7 002 217)	(33 750 243)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 298 510 $	1 369 259	150 893	101 423	3 180 253	3 745 948
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(5 816 460)$	4 655 213	145 710	2 182 476	(1 905 833)	(16 083 771)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 324 461)$	(1 393 738)	(152 826)	(103 297)	(3 180 253)	(3 745 948)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1 324 461)$	(1 393 738)	(152 826)	(103 297)	(3 180 253)	(3 745 948)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(4 088 752)$	596 920	309 894	1 938 711	977 097	(23 698 392)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	48 722 030 $	53 747 079	5 017 903	4 759 020	85 136 360	80 982 154
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 662 853	5 429 519	481 682	274 824	8 028 748	9 501 644
Titres émis	458 738	1 153 034	66 263	243 833	178 371	1 342 729
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	137 614	147 452	15 242	10 454	299 849	358 263
Titres rachetés	(1 213 326)	(798 778)	(67 401)	(28 028)	(657 818)	(3 257 032)
Solde à la fin de la période	5 045 879	5 931 227	495 786	501 083	7 849 150	7 945 604

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	17 181 260 $	10 302 705	158 859 314	170 953 719
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 220 806 $	(450 053)	10 653 168	(7 123 749)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	966 345 $	9 167 712	7 905 155	36 217 081
Rachat de titres rachetables	(2 075 392)$	(1 768 890)	(21 220 441)	(43 280 971)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	633 000 $	393 135	5 262 656	5 609 765
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(476 047)$	7 791 957	(8 052 630)	(1 454 125)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(650 924)$	(410 549)	(5 308 464)	(5 653 532)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(650 924)$	(410 549)	(5 308 464)	(5 653 532)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	93 835 $	6 931 355	(2 707 926)	(14 231 406)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	17 275 095 $	17 234 060	156 151 388	156 722 313
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	1 868 473	1 065 108	16 041 756	16 271 095
Titres émis	103 231	1 008 314	806 603	3 747 910
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	68 066	42 979	520 771	559 148
Titres rachetés	(222 754)	(190 336)	(2 161 299)	(4 274 174)
Solde à la fin de la période	1 817 016	1 926 065	15 207 831	16 303 979

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**10 653 168**	(7 123 749)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(3 463 432)**	780 484
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(3 037 942)**	5 270 024
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**12 103**	739
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**979 926**	(55 970)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**3 299**	(79 314)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**(73 133)**	119 135
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(481 954)**	(1 013 157)
Variation de la marge	**45 078**	(2 627 069)
Achats de placements	**(30 735 802)**	(65 093 186)
Produit de la vente de placements	**42 433 536**	102 479 584
Achats de placements à court terme	**-**	(1 706 587)
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	3 123 601
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**12 604**	179 229
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**65 499**	69 212
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**52 554**	33 820
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**16 465 504**	34 356 796
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(45 703)**	(41 250)
Produit de l'émission de titres rachetables	**7 779 177**	36 204 179
Rachat de titres rachetables	**(21 482 057)**	(43 476 008)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(13 748 583)**	(7 313 079)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**2 716 921**	27 043 717
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**33 368 352**	11 032 540
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**36 085 273**	38 076 257
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 219 871**	1 126 513
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**58 236**	370 188
Intérêts versés	**(32 216)**	-

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2026	1 858 000	1 850 940	1 852 940	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,250 %	31 mai 2025	1 671 000	2 216 554	2 035 490	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,625 %	15 mai 2030	1 673 000	2 213 934	1 938 390	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 mai 2050	425 000	548 328	430 170	
				6 829 756	**6 256 990**	**4,0**
Obligations provinciales						
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1er déc. 2051	297 000	367 050	327 580	
				367 050	**327 580**	**0,2**
Obligations de sociétés						
Vidéotron Ltée	5,625 %	15 juin 2025	203 000	217 036	225 478	
Vidéotron Ltée	4,500 %	15 janv. 2030	301 000	301 000	315 235	
				518 036	**540 713**	**0,3**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Classic RMBS Trust	3,011 %	15 août 2026	16 205	1 553	1 567	
				1 553	**1 567**	**0,0**
Total des obligations				**7 716 395**	**7 126 850**	**4,5**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	38 400	1 259 373	1 728 000	
Chevron Corp.	5 900	763 953	765 226	
Exxon Mobil Corp.	10 400	721 847	812 363	
Corporation TC Énergie	37 711	2 109 701	2 313 192	
		4 854 874	**5 618 781**	**3,6**
Industrie				
Brookfield Business Partners LP	23 600	1 226 092	1 352 280	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 900	803 726	771 661	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	17 000	1 483 984	1 620 440	
Eaton Corp PLC	6 600	1 105 074	1 211 041	
Honeywell International Inc.	6 200	1 340 793	1 684 048	
Northrop Grumman Corp.	900	364 058	405 031	
Republic Services Inc.	3 000	393 977	408 676	
Waste Connections Inc.	2 900	386 650	429 490	
		7 104 354	**7 882 667**	**5,0**
Consommation discrétionnaire				
Home Depot Inc.	5 722	1 557 700	2 259 508	
McDonald's Corp.	4 000	1 040 962	1 144 138	
Target Corp.	2 800	792 320	838 169	
		3 390 982	**4 241 815**	**2,7**
Consommation de base				
Costco Wholesale Corp.	1 900	808 452	930 919	
Mondelez International Inc.	11 200	847 116	865 977	
The Estee Lauder Cos Inc.	1 200	386 118	472 653	
The Procter & Gamble Co.	9 200	1 494 814	1 537 169	
Walmart Inc.	2 200	369 001	384 175	
		3 905 501	**4 190 893**	**2,7**
Soins de santé				
Andlauer Healthcare Group Inc.	37 857	675 527	1 388 595	
Johnson & Johnson	7 350	1 221 158	1 499 380	
Medtronic PLC	9 600	953 663	1 475 615	

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Pfizer Inc.	39 800	1 753 426	1 929 972	
UnitedHealth Group Inc.	2 400	1 062 904	1 190 074	
		5 666 678	**7 483 636**	**4,7**
Services financiers				
Ares Capital Corp.	18 241	399 659	442 495	
Atrium Mortgage Investment Corp.	51 600	617 868	750 264	
Blackstone Group Inc.	21 100	1 368 920	2 538 082	
Blackstone Mortgage Trust Inc., catégorie A	7 610	270 121	300 514	
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	29 450	1 043 124	1 862 418	
Banque de Montréal	6 800	812 969	864 008	
Intact Corporation financière	5 600	806 096	943 096	
Power Corporation du Canada	20 700	777 706	811 026	
Apollo Global Management Inc.	6 165	391 887	474 842	
Truist Financial Corp.	9 190	641 183	631 588	
JPMorgan Chase & Co.	13 900	1 917 323	2 677 208	
Banque Royale du Canada	37 200	3 530 773	4 671 947	
Starwood Property Trust Inc.	51 446	1 341 282	1 667 172	
La Banque de Nouvelle-Écosse	20 600	1 441 188	1 660 772	
La Banque Toronto-Dominion	18 800	1 299 239	1 633 156	
		16 659 338	**21 928 588**	**14,1**
Matériaux				
BHP Group PLC	21 000	843 881	768 468	
Dow Inc.	10 100	801 885	791 431	
LyondellBasell Industries NV	6 100	807 447	777 041	
Rio Tinto PLC	7 100	792 900	725 137	
		3 246 113	**3 062 077**	**2,0**
Immobilier				
FPI d'immeubles résidentiels canadiens	20 538	1 079 107	1 193 669	
Camden Property Trust	2 500	380 851	410 713	
Equity Residential	7 042	600 910	671 447	
Invitation Homes Inc.	9 000	386 843	415 585	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	106 596	1 244 497	2 160 701	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	36 084	995 679	1 059 787	
		4 687 887	**5 911 902**	**3,8**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	2 500	527 388	912 595	
Apple Inc.	12 472	1 520 554	2 115 218	
Fidelity National Information Services Inc.	4 321	763 988	758 032	
Microsoft Corp.	7 895	1 338 249	2 648 416	
Texas Instruments Inc.	6 800	1 312 411	1 619 248	
Visa Inc., catégorie A	5 600	1 493 331	1 621 418	
		6 955 921	**9 674 927**	**6,2**
Services de communication				
BCE Inc.	44 000	2 437 917	2 689 719	
Comcast Corporation, catégorie A	11 700	526 947	826 111	
TELUS Corp.	66 416	1 584 321	1 846 365	
Verizon Communications Inc.	30 500	2 220 692	2 116 251	
		6 769 877	**7 478 446**	**4,8**
Services publics				
Fortis Inc.	55 924	2 411 643	3 068 550	
Innergex énergie renouvelable inc.	121 000	1 440 434	2 607 550	
National Grid PLC	50 700	792 351	797 501	
NextEra Energy Inc.	28 300	1 757 692	2 568 012	
		6 402 120	**9 041 613**	**5,8**
Total des actions		**69 643 645**	**86 515 345**	**55,4**

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	1 081 356	10 819 261	10 814 102	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre, série I	423 534	6 283 325	5 790 417	
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	820 272	8 180 756	7 854 267	
Dynamic Global Real Estate & Infrastructure Income II Fund, série O	200 057	2 072 057	2 186 481	
Total des fonds communs de placement		**27 355 399**	**26 645 267**	**17,1**
Coûts de transaction		**(42 021)**		
Total des placements		**104 673 418**	**120 287 462**	**77,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(219 513)**	**(0,1)**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**(10 800)**	**0,0**
Plus-value (moins-value) latente des swaps[3]			**(100 574)**	**(0,1)**
Options à la juste valeur[4]			**(148 588)**	**(0,1)**
Autres actifs, moins les passifs			**36 343 401**	**23,3**
Total de l'actif net			**156 151 388**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 juill. 2021	CAD	2 313 279	GBP	(1 350 000)	3 663
							3 663
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 juill. 2021	CAD	21 964 844	USD	(17 800 000)	(77 237)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 juill. 2021	CAD	37 265 441	USD	(30 200 000)	(131 798)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	3 948 480	USD	(3 200 000)	(14 141)
							(223 176)
							(219 513)

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(862 320)	21 sept. 2021	(6)	144,00	(873 120)	(10 800)
					(873 120)	**(10 800)**

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

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE ACTIONS	8 000	18 mai 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	239 041	2 180
						2 180
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE ACTIONS	99	1er juill. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 958	(139)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE ACTIONS	2 501	26 août 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	74 730	(3 500)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE ACTIONS	7 500	26 nov. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	224 101	(10 495)

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps (suite)

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE ACTIONS	7 500	29 nov. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	224 101	(10 495)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE ACTIONS	7 500	28 avr. 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	224 101	(10 495)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE ACTIONS	7 600	12 nov. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	227 089	(10 635)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE ACTIONS	7 900	15 avr. 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	236 053	(11 054)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE ACTIONS	14 100	29 avr. 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	421 311	(19 730)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE ACTIONS	18 200	23 juill. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	543 821	(25 466)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE INTÉRÊT	(99)	1er juill. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 097)	(1)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE INTÉRÊT	(2 501)	26 août 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(78 249)	(18)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE INTÉRÊT	(7 500)	26 nov. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(234 654)	(57)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE INTÉRÊT	(7 500)	29 nov. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(234 654)	(58)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE INTÉRÊT	(7 500)	28 avr. 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	(234 654)	(58)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE INTÉRÊT	(7 600)	12 nov. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(237 782)	(59)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE INTÉRÊT	(7 900)	15 avr. 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	(247 169)	(61)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE INTÉRÊT	(14 100)	29 avr. 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	(441 149)	(109)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE INTÉRÊT	(18 200)	23 juill. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(569 426)	(140)
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS – SWAP DE RENDEMENT TOTAL – BRANCHE INTÉRÊT	(8 000)	18 mai 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	(237 046)	(184)
						(102 754)
						(100 574)

4) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
FREEPORT-MCMORAN INC @35 OPTION DE VENTE	21 janv. 2022	79	28 467	37 663
FREEPORT-MCMORAN INC @45 OPTION D'ACHAT	21 janv. 2022	79	64 076	23 136
VANECK VECTORS GOLD MINERS @38 OPTION D'ACHAT	17 déc. 2021	144	59 914	26 480
VANECK VECTORS GOLD MINERS @28 OPTION DE VENTE	17 déc. 2021	144	9 451	10 164
				97 443

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC @55 OPTION DE VENTE	17 sept. 2021	(115)	(16 661)	(14 240)
APPLE INC@120 OPTION DE VENTE	17 sept. 2021	(24)	(7 073)	(3 923)
APPLE INC@120 OPTION DE VENTE	17 sept. 2021	(50)	(11 083)	(8 173)
BANK OF AMERICA CORP @35 OPTION DE VENTE	20 août 2021	(182)	(13 297)	(4 169)
BLACKSTONE GROUP INC @85 OPTION DE VENTE	16 juill. 2021	(76)	(11 105)	(1 082)
BROADCOM INC @420 OPTION DE VENTE	17 sept. 2021	(22)	(27 985)	(17 708)
CANADIAN NATURAL RESOURCES @39 OPTION DE VENTE	17 sept. 2021	(94)	(8 930)	(7 896)
CATERPILLAR INC @210 OPTION DE VENTE	16 juill. 2021	(30)	(15 231)	(5 684)
COMCAST CORP @50 OPTION DE VENTE	16 juill. 2021	(119)	(15 325)	(1 400)
EATON CORP PLC @130 OPTION DE VENTE	16 juill. 2021	(25)	(7 808)	(464)
EATON CORP PLC@135 OPTION DE VENTE	20 août 2021	(23)	(5 497)	(3 774)
ESTEE LAUDER COS INC@270 OPTION DE VENTE	16 juill. 2021	(23)	(29 830)	(356)
EXXON MOBIL CORP @52,5 OPTION DE VENTE	20 août 2021	(61)	(7 403)	(2 493)
FEDEX CORP @270 OPTION DE VENTE	20 août 2021	(24)	(16 851)	(7 668)
FREEPORT-MCMORAN INC @30 OPTION DE VENTE	16 juill. 2021	(104)	(9 401)	(322)
FREEPORT-MCMORAN INC @40 OPTION DE VENTE	21 janv. 2022	(79)	(47 837)	(64 808)
FREEPORT-MCMORAN INC @60 OPTION D'ACHAT	21 janv. 2022	(79)	(23 968)	(5 870)
HOME DEPOT INC @295 OPTION DE VENTE	20 août 2021	(21)	(19 919)	(7 879)
JPMORGAN CHASE & CO @140 OPTION DE VENTE	16 juill. 2021	(22)	(8 119)	(627)
JPMORGAN CHASE & CO @145 OPTION DE VENTE	20 août 2021	(22)	(9 943)	(5 462)
JPMORGAN CHASE & CO @165 OPTION D'ACHAT	16 juill. 2021	(18)	(12 705)	(1 003)
LENNAR CORP @82,5 OPTION DE VENTE	20 août 2021	(76)	(23 151)	(5 176)
MICROSOFT CORP @235 OPTION DE VENTE	16 juill. 2021	(25)	(18 265)	(480)
NEXTERA ENERGY INC @70 OPTION DE VENTE	16 juill. 2021	(45)	(6 686)	(1 532)
NIKE INC @125 OPTION DE VENTE	16 juill. 2021	(52)	(12 170)	(258)
NVIDIA CORP @550 OPTION DE VENTE	20 août 2021	(12)	(17 163)	(2 957)
PROGRESSIVE CORP @90 OPTION DE VENTE	20 août 2021	(71)	(14 947)	(6 814)
TEXAS INSTRUMENTS INC @160 OPTION DE VENTE	20 août 2021	(40)	(22 785)	(4 359)
TRUIST FINANCIAL CORP @50 OPTION DE VENTE	17 sept. 2021	(124)	(19 348)	(16 123)
VANECK VECTORS GOLD MINERS @33 OPTION DE VENTE	17 déc. 2021	(144)	(29 601)	(39 408)
VANECK VECTORS GOLD MINERS @49 OPTION D'ACHAT	17 déc. 2021	(144)	(15 157)	(3 923)
				(246 031)
				(148 588)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	4,1	7,0
AA/Aa	0,2	0,6
BB/Ba	0,3	0,3
Total	**4,6**	**7,9**

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

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	19 993 784	12,8	202 951	0,1
Livre sterling	9 625	-	4	-
Total	**20 003 409**	**12,8**	**202 955**	**0,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 000 170 $ (10 148 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	-	2 260 969	4 865 881	7 126 850
31 décembre 2020	-	3 822 597	8 174 195	11 996 792

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 643 134 $ (1 035 477 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 4 320 739 $ (3 813 139 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Obligations		
Obligations fédérales	4,0	7,0
Obligations provinciales	0,2	0,2
Obligations de sociétés	0,3	0,3
Actions		
Énergie	3,6	1,7
Industrie	5,0	3,1
Consommation discrétionnaire	2,7	2,5
Consommation de base	2,7	3,1
Soins de santé	4,7	4,8
Services financiers	14,1	13,1
Matériaux	2,0	0,7
Immobilier	3,8	2,2
Technologies de l'information	6,2	6,8
Services de communication	4,8	4,4
Services publics	5,8	5,7
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	12,0	16,9
Obligations de sociétés américaines	3,7	4,8
Fonds de revenu et fonds de placement immobilier	1,4	1,3
Actifs (passifs) dérivés	(0,3)	0,3
Autres actifs, moins les passifs	23,3	21,1
Total	**100,0**	**100,0**

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	84 789 694	1 725 651	-	86 515 345
Obligations	-	7 125 283	-	7 125 283
Fonds communs de placement	26 645 267	-	-	26 645 267
Options	97 443	-	-	97 443
Swaps	-	2 180	-	2 180
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	1 567	-	1 567
Contrats de change à terme	-	3 663	-	3 663
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	223 176	-	223 176
Options	246 031	-	-	246 031
Contrats à terme standardisés	10 800	-	-	10 800
Swaps	-	102 754	-	102 754

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	76 263 588	172 893	-	76 436 481
Obligations	-	11 988 797	-	11 988 797
Fonds communs de placement	36 538 519	-	-	36 538 519
Contrats de change à terme	-	760 413	-	760 413
Options	49 438	-	-	49 438
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	7 995	-	7 995
Contrats à terme standardisés	1 303	-	-	1 303
Passifs financiers				
Options	215 477	-	-	215 477
Swaps	-	173 707	-	173 707

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	-	266 116
Achats et ventes nets	-	(268 251)
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	(1 389)
Latent(e)s	-	3 524
Solde de clôture	**-**	**-**

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

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

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

Actions ordinaires

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

Fonds communs de placement

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

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

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

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 59 760 $ (35 661 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 21 053 $ (13 573 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

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

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 2 168 077 $ (néant $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2039.

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	3 663	(3 663)	-	-
Actifs dérivés – swaps	2 180	(2 180)	-	-
Total	**5 843**	**(5 843)**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(223 176)	3 663	-	(219 513)
Passifs dérivés – swaps	(102 754)	2 180	-	(100 574)
Total	**(325 930)**	**5 843**	**-**	**(320 087)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	760 413	-	-	760 413
Actifs dérivés – swaps	-	-	-	-
Total	**760 413**	**-**	**-**	**760 413**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés – swaps	(173 707)	-	-	(173 707)
Total	**(173 707)**	**-**	**-**	**(173 707)**

Création du fonds

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

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

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

Fonds marchés émergents Excel 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)	**1 266 447 913**	992 705 808
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**21 725 452**	9 678 362
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**148 684**	5 078 524
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**1 942 577**	618 926
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 954 201**	675 228
	1 292 218 827	1 008 756 848
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**73 453**	17 351
Rachats à payer	**2 127 455**	10 342 177
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**6 292 007**	15 963
Frais de gestion à payer	**155 122**	43 634
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**8 648 037**	10 419 125
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 283 570 790**	998 337 723
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**63 232 649**	62 417 114
Série DB	**27 083**	38 378
Série F	**17 214 271**	14 116 169
Série I	**1 201 098 493**	920 068 349
Série IS	**416 078**	641 168
Série O	**1 582 216**	1 056 545

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,09**	13,68
Série DB	**12,72**	12,31
Série F	**15,08**	14,57
Série I	**15,66**	15,03
Série IS	**13,03**	12,57
Série O	**18,66**	17,91

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds marchés émergents Excel Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**14 834 089**	8 492 106
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 436**	60 610
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 246)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**61 638 248**	(9 032 937)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(37 566 606)**	(5 817 390)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**38 905 921**	(6 297 611)
Profit (perte) de change net(te)	**(1 165 285)**	(1 182 648)
Autres produits	**3 884**	-
Total des produits (de la perte)	**37 744 520**	(7 480 259)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**845 458**	521 003
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**387 755**	272 791
Frais du comité d'examen indépendant	**1 963**	204 105
Retenues d'impôt	**2 189 675**	963 200
Coûts de transaction (note 2)	**928 653**	893 153
Total des charges d'exploitation	**4 353 504**	2 854 252
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**33 391 016**	(10 334 511)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**33 391 016**	(10 334 511)
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	**1 744 215**	(2 325 196)
Série DB	**1 477**	(2 528)
Série F	**461 871**	(702 482)
Série I	**31 130 058**	(7 222 047)
Série IS	**17 505**	(29 074)
Série O	**35 890**	(53 184)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**4 563 931**	3 523 875
Série DB	**2 408**	5 033
Série F	**1 077 484**	988 000
Série I	**70 711 598**	66 404 122
Série IS	**45 090**	52 272
Série O	**73 984**	66 109
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	**0,38**	(0,66)
Série DB	**0,61**	(0,50)
Série F	**0,43**	(0,71)
Série I	**0,44**	(0,11)
Série IS	**0,39**	(0,56)
Série O	**0,49**	(0,80)

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

Fonds marchés émergents Excel Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série DB		Série F		Série I	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	62 417 114 $	40 530 479	38 378	75 888	14 116 169	12 221 828	920 068 349	719 590 856
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 744 215 $	(2 325 196)	1 477	(2 528)	461 871	(702 482)	31 130 058	(7 222 047)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	7 266 319 $	20 410 204	-	-	4 542 595	2 507 909	393 171 611	365 960 527
Rachat de titres rachetables	(8 195 185)$	(6 839 816)	(12 772)	(34 468)	(1 906 508)	(1 845 106)	(143 271 525)	(234 846 461)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 636 $	1 180	-	-	630	1 018	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(927 230)$	13 571 568	(12 772)	(34 468)	2 636 717	663 821	249 900 086	131 114 066
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 450)$	(702)	-	-	(486)	(826)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 450)$	(702)	-	-	(486)	(826)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	815 535 $	11 245 670	(11 295)	(36 996)	3 098 102	(39 487)	281 030 144	123 892 019
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	63 232 649 $	51 776 149	27 083	38 892	17 214 271	12 182 341	1 201 098 493	843 482 875
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	4 562 246	3 517 737	3 117	7 378	968 846	1 003 874	61 228 917	57 398 292
Titres émis	510 331	1 890 365	-	-	296 880	219 792	24 750 365	33 412 764
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	117	111	-	-	42	91	-	-
Titres rachetés	(583 289)	(634 296)	(988)	(3 377)	(124 350)	(166 534)	(9 272 028)	(20 223 027)
Solde à la fin de la période	4 489 405	4 773 917	2 129	4 001	1 141 418	1 057 223	76 707 254	70 588 029

	Série IS		Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	641 168 $	587 706	1 056 545	1 090 728	998 337 723	774 097 485
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	17 505 $	(29 074)	35 890	(53 184)	33 391 016	(10 334 511)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	26 024 $	-	861 600	62 531	405 868 149	388 941 171
Rachat de titres rachetables	(268 619)$	(53 917)	(371 819)	(286 371)	(154 026 428)	(243 906 139)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	2 266	2 198
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(242 595)$	(53 917)	489 781	(223 840)	251 843 987	145 037 230
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(1 936)	(1 528)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(1 936)	(1 528)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(225 090)$	(82 991)	525 671	(277 024)	285 233 067	134 701 191
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	416 078 $	504 715	1 582 216	813 704	1 283 570 790	908 798 676
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	51 012	55 955	58 977	72 969	66 873 115	62 056 205
Titres émis	2 129	-	45 464	4 172	25 605 169	35 527 093
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	159	202
Titres rachetés	(21 200)	(5 267)	(19 637)	(19 997)	(10 021 492)	(21 052 498)
Solde à la fin de la période	31 941	50 688	84 804	57 144	82 456 951	76 531 002

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

Fonds marchés émergents Excel 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)	**33 391 016**	(10 334 511)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(61 638 248)**	9 032 937
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**37 566 606**	5 817 390
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(484 016 650)**	(452 594 462)
Produit de la vente de placements	**244 623 418**	312 169 104
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(1 323 651)**	(401 520)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**111 488**	83 536
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**984 755**	931 395
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(230 301 266)**	(135 296 131)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**330**	670
Produit de l'émission de titres rachetables	**404 589 176**	381 110 781
Rachat de titres rachetables	**(162 241 150)**	(244 948 996)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**242 348 356**	136 162 455
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**12 047 090**	866 324
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**9 678 362**	24 203 189
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**21 725 452**	25 069 513
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**11 523 454**	7 131 044
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 436**	56 952
Intérêts versés	**(1 246)**	-

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

Fonds marchés émergents Excel Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Lukoil PJSC, CAAÉ	67 619	6 016 594	7 703 388	
Lukoil PJSC, CAAÉ parrainé	49 268	4 017 916	5 662 344	
NovaTek OAO	67 997	13 890 634	18 476 481	
Reliance Industries Ltd.	197 589	7 763 696	6 957 645	
Rosneft Oil Co., PJSC	1 115 238	9 502 892	10 783 412	
		41 191 732	**49 583 270**	**3,9**
Matériaux				
Cemex SAB de CV	1 234 513	929 007	1 291 412	
Cemex SAB de CV, CAAÉ	339 047	2 772 394	3 526 667	
Duratex SA	895 696	3 796 360	5 260 726	
Gerdau SA, actions privilégiées	1 022 802	5 691 709	7 473 741	
Gold Fields Ltd.	373 834	5 222 163	4 128 503	
Impala Platinum Holdings Ltd.	610 390	8 759 401	12 432 859	
KGHM Polska Miedz S.A.	45 030	1 567 209	2 747 911	
Klabin SA	574 756	3 320 302	3 736 004	
Korea Zinc Co., Ltd.	13 178	6 388 110	6 257 654	
LG Chem Ltd.	15 485	9 391 055	14 478 887	
Polyus PJSC	23 034	4 127 067	5 525 079	
Ternium SA	76 080	1 980 501	3 623 306	
Vale SA, CAAÉ	453 281	7 357 437	12 803 184	
		61 302 715	**83 285 933**	**6,5**
Industrie				
Centre Testing International Group Co., Ltd.	1 123 465	5 115 581	6 668 020	
DiDi Global Inc., CAAÉ	269 521	4 731 118	4 719 187	
KOC Holding AS	1 234 857	4 082 378	3 227 104	
Weg SA	637 890	2 926 242	5 303 406	
Weichai Power Co., Ltd.	2 069 330	7 063 325	7 075 879	
		23 918 644	**26 993 596**	**2,1**
Consommation discrétionnaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	521 300	19 991 256	18 299 452	
Alibaba Group Holding Ltd., CAAÉ	217 985	54 066 907	61 214 817	
Great Wall Motor Co Ltd.	3 113 000	12 295 037	12 419 809	
Huazhu Group Ltd.	106 417	7 391 096	6 959 089	
JD.com Inc., CAAÉ	296 364	26 429 891	29 289 230	
LG Electronics Inc.	27 972	2 807 098	5 014 995	
Li Ning Co., Ltd.	1 175 500	5 683 595	17 752 555	
Lojas Renner SA	1 006 040	11 249 444	10 980 962	
Magazine Luiza SA	1 333 863	6 373 192	6 961 930	
Maruti Suzuki India Ltd.	51 061	6 272 049	6 402 770	
Media Group Co., Ltd.	1 165 393	13 149 936	15 918 276	
MercadoLibre Inc.	3 466	4 129 321	6 685 943	
New Oriental Education & Technology Group Inc.	418 169	7 361 774	4 240 928	
Oppein Home Group Inc.	231 563	4 724 452	6 297 708	
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	436 500	8 199 217	13 646 843	
The Foschini Group Ltd.	300 288	1 763 045	4 124 844	
YDUQS Participacoes SA	555 346	4 170 354	4 500 646	
Yum China Holdings Inc.	161 409	11 415 249	13 241 550	
Zhejiang Supor Co Ltd.	251 019	3 486 606	3 066 379	
Zhejiang Supor Co., Ltd.	166 954	2 296 124	2 039 464	
		213 255 643	**249 058 190**	**19,4**
Consommation de base				
AVI Ltd.	463 377	3 072 541	2 853 348	
BIM Birlesik Magazalar AS	345 438	3 790 197	3 060 713	
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	2 160 000	10 470 524	16 155 460	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	29 328	3 037 848	3 069 133	
LG Household & Health Care Ltd.	2 593	4 766 004	5 022 245	
Magnit PJSC	50 201	4 110 770	4 516 103	
Raia Drogasil SA	1 168 672	6 432 745	7 126 453	
Shoprite Holdings Ltd.	372 055	4 807 765	5 013 377	

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

Fonds marchés émergents Excel Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Uni-President Enterprises Corp.	1 508 000	4 977 900	4 903 569	
X5 Retail Group NV	87 779	3 596 362	3 813 632	
		49 062 656	**55 534 033**	**4,3**
Soins de santé				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	306 767	3 243 682	4 306 044	
Cipla Ltd.	400 500	6 192 699	6 488 619	
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	1 185 974	4 181 473	4 510 097	
Richter Gedeon Nyrt	186 174	5 235 332	6 145 122	
Wuxi Biologics Cayman Inc.	630 500	6 030 334	14 292 852	
		24 883 520	**35 742 734**	**2,8**
Services financiers				
AIA Group Ltd.	1 375 000	18 073 141	21 118 265	
Alpha Bank A.E.	1 070 279	1 911 018	1 696 396	
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2 747 856	11 004 094	11 405 860	
Banco Santander Chile SA	189 342	4 793 407	4 658 757	
Bank Mandiri Persero Tbk PT	10 921 900	6 584 592	5 513 919	
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	7 246 700	3 056 559	2 439 871	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	1 814 800	9 288 636	7 057 840	
CIMB Group Holdings BHD	2 119 000	2 781 908	2 915 776	
Commercial International Bank Egypt SAE	663 824	4 288 153	2 700 737	
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	6 678 000	5 965 935	6 734 018	
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	773 609	974 127	967 046	
FirstRand Ltd.	4 556 516	15 854 150	21 171 184	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1 547 780	9 970 882	12 394 623	
Habib Bank Ltd.	495 900	992 983	476 905	
Hana Financial Group Inc.	151 762	5 165 151	7 701 497	
HDFC Bank Ltd.	599 201	13 028 409	14 986 604	
ICICI Bank Ltd.	1 675 376	14 344 654	17 662 079	
Itau Unibanco Holding SA, CAAÉ	3 580 539	28 474 255	26 646 985	
Kasikornbank PCL	2 046 600	11 227 651	9 353 866	
KB Financial Group Inc.	147 826	8 714 260	9 084 912	
Nedbank Group Ltd.	256 293	3 366 955	3 796 997	
OTP Bank PLC	179 246	9 103 953	11 963 279	
PICC Property & Casualty Co., Ltd.	8 560 000	9 092 531	9 270 103	
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1 808 500	26 924 510	21 887 264	
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	355 593	4 451 641	4 375 643	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	35 355	7 778 617	8 574 808	
Sberbank of Russia PJSC, certificat d'actions étrangères	286 653	4 557 290	5 898 400	
Sberbank of Russia PJSC, CAAÉ parrainé	510 727	8 914 696	10 555 295	
United Bank Ltd./Pakistan	397 634	655 483	381 682	
		251 339 641	**263 390 611**	**20,5**
Immobilier				
Emaar Properties PJSC	6 670 625	8 683 064	9 381 881	
Hang Lung Properties Ltd.	1 235 000	3 874 350	3 708 249	
		12 557 414	**13 090 130**	**1,0**
Technologies de l'information				
Accton Technology Corp.	504 000	4 893 123	7 390 358	
ASE Industrial Holding CO., Ltd.	2 548 492	8 975 774	12 661 795	
Avast PLC	592 320	5 110 619	4 965 875	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	3 326 000	13 102 020	16 536 125	
MediaTek Inc.	558 000	16 523 339	23 828 971	
Pagseguro Digital Ltd.	95 758	4 937 819	6 630 823	
Samsung Electronics Co., Ltd.	974 410	60 024 340	86 376 574	
Samsung SDI Co., Ltd.	22 612	9 955 235	17 336 111	
SK Hynix Inc.	132 450	14 018 484	18 511 877	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 716 000	54 827 302	99 107 597	
Tata Consultancy Services Ltd.	251 180	10 625 070	14 017 005	
		202 993 125	**307 363 111**	**23,9**
Services de communication				
Baidu Inc.	49 456	12 418 698	12 487 095	
Bharti Airtel Ltd.	725 678	6 530 703	6 363 694	
Hellenic Telecommunications Organization SA	167 066	3 260 494	3 474 679	

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

Fonds marchés émergents Excel Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
LG Uplus Corp.	213 073	3 331 415	3 597 289	
MultiChoice Group Ltd.	280 297	2 320 470	2 844 771	
Naspers Ltd.	70 060	15 777 851	18 293 663	
Naver Corp.	38 245	9 980 942	17 573 336	
NCSoft Corp.	9 836	10 194 205	8 862 371	
Sea Ltd.	10 377	2 316 107	3 528 560	
Tencent Holdings Ltd.	916 390	63 519 574	85 422 172	
Yandex NV	59 190	3 639 556	5 185 612	
		133 290 015	**167 633 242**	**13,1**
Services publics				
ENN Energy Holdings Ltd.	383 800	6 239 327	9 030 845	
Equatorial Energia SA	938 253	4 732 248	5 742 218	
		10 971 575	**14 773 063**	**1,2**
Total des actions		**1 024 766 680**	**1 266 447 913**	**98,7**
Coûts de transaction		**(1 079 634)**		
Total des placements		**1 023 687 046**	**1 266 447 913**	**98,7**
Autres actifs, moins les passifs			**17 122 877**	**1,3**
Total de l'actif net			**1 283 570 790**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds marchés émergents Excel Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Non noté	0,6	0,9
Total	**0,6**	**0,9**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds marchés émergents Excel Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	281 344 695	21,9	228 337 437	22,9
Dollar de Hong Kong	250 191 334	19,5	199 308 804	20,0
Won coréen	207 705 720	16,2	181 985 362	18,2
Nouveau dollar de Taïwan	171 888 413	13,4	146 069 831	14,6
Rand d'Afrique du Sud	78 965 625	6,2	54 125 721	5,4
Réal brésilien	73 465 207	5,7	46 777 565	4,7
Roupie indienne	72 880 614	5,7	47 373 426	4,7
Renminbi chinois	42 026 306	3,3	42 902 785	4,3
Forint hongrois	18 108 401	1,4	13 248 938	1,3
Peso mexicain	13 686 035	1,1	5 763 978	0,6
Dirham des Émirats arabes unis	9 381 881	0,7	5 881 177	0,6
Baht thaïlandais	9 353 866	0,7	-	-
Roupie indonésienne	7 953 790	0,6	-	-
Zloty polonais	7 123 555	0,6	7 576 021	0,8
Livre turque	6 287 817	0,5	13 827 828	1,4
Euro	6 187 075	0,5	2 541 386	0,3
Livre sterling	4 965 875	0,4	3 405 727	0,3
Ringgit de Malaisie	2 810 797	0,2	7 862	-
Roupie pakistanaise	858 588	0,1	922 245	0,1
Rouble russe	288 945	-	-	-
Total	**1 265 474 539**	**98,7**	**1 000 056 093**	**100,2**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 63 273 727 $ (50 002 805 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 63 322 396 $ (49 635 290 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Énergie	3,9	3,1
Matériaux	6,5	6,7
Industrie	2,1	2,1
Consommation discrétionnaire	19,4	18,8
Consommation de base	4,3	5,1
Soins de santé	2,8	1,8
Services financiers	20,5	19,3
Immobilier	1,0	0,9
Technologies de l'information	23,9	27,4
Services de communication	13,1	13,0
Services publics	1,2	1,2
Autres actifs, moins les passifs	1,3	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	296 142 101	965 586 625	4 719 187	1 266 447 913

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	230 097 355	762 608 453	-	992 705 808

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

Fonds marchés émergents Excel Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Actions	9 381 881	-	680 536 845	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	-	-
Achats et ventes nets	4 731 118	-
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	(11 931)	-
Solde de clôture	**4 719 187**	**-**

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 928 653 $ (893 153 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 262 766 $ (3 262 766 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série DB	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série F	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série IS	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel 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)	**59 569 377**	76 929 031
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**484 709**	2 304 457
Marge	**193 982**	24 869
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**7 742**	10 254
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**7 991**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**369 712**	755 614
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**842 453**	-
Intérêts courus	**1 011 051**	1 219 637
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**74 088**	126 928
	62 561 105	81 370 790
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**260 197**	220 197
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**344**	10 309
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**21 216**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**217 544**	493 889
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**11 293**	4 335
Rachats à payer	**16 469**	73 704
Distributions à payer	**2 299**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**734 357**	1 655 763
Frais de gestion à payer	**78 914**	30 235
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 342 633**	2 488 432
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**61 218 472**	78 882 358
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**29 381 563**	39 501 530
Série DB	**172 573**	188 375
Série F	**26 166 830**	31 687 644
Série I	**1 275 610**	1 054 925
Série IS	**4 221 896**	6 449 884
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**4,05**	4,43
Série DB	**3,61**	3,97
Série F	**4,60**	5,00
Série I	**4,98**	5,38
Série IS	**3,84**	4,21

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 749 290**	3 043 583
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 993)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(249 926)**	(251 288)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**88 911**	48
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(74 065)**	(655 364)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**(267 453)**	(31 313)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(4 994 949)**	(4 522 557)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(13 225)**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(109 557)**	403 848
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**253 975**	76 672
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(3 618 992)**	(1 936 371)
Profit (perte) de change net(te)	**74 923**	(285 061)
Autres produits	**142**	304
Total des produits (de la perte)	**(3 543 927)**	(2 221 128)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**462 791**	684 062
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**66 236**	102 156
Frais du comité d'examen indépendant	**114**	683
Retenues d'impôt	**25 602**	81 776
Coûts de transaction (note 2)	**19 068**	739
Total des charges d'exploitation	**573 811**	869 416
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(4 117 738)**	(3 090 544)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(4 117 738)**	(3 090 544)
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	**(2 027 922)**	(1 426 090)
Série DB	**(10 085)**	(9 294)
Série F	**(1 676 782)**	(952 363)
Série I	**(61 024)**	(101 239)
Série IS	**(341 925)**	(601 558)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**7 857 218**	10 562 795
Série DB	**47 738**	57 214
Série F	**6 010 219**	7 217 020
Série I	**245 137**	896 819
Série IS	**1 405 878**	2 411 402

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,26)**	(0,14)
Série DB	**(0,21)**	(0,16)
Série F	**(0,28)**	(0,13)
Série I	**(0,25)**	(0,11)
Série IS	**(0,24)**	(0,25)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série DB		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	39 501 530 $	52 961 720	188 375	256 076	31 687 644	42 051 439
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 027 922)$	(1 426 090)	(10 085)	(9 294)	(1 676 782)	(952 363)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	5 281 435 $	4 983 210	-	-	5 998 006	2 721 477
Rachat de titres rachetables	(13 126 094)$	(11 990 822)	(5 717)	(49 196)	(9 465 487)	(10 589 010)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	763 747 $	1 219 554	7 154	8 238	513 663	699 073
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(7 080 912)$	(5 788 058)	1 437	(40 958)	(2 953 818)	(7 168 460)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 011 133)$	(1 568 003)	(7 154)	(8 586)	(890 214)	(1 064 382)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1 011 133)$	(1 568 003)	(7 154)	(8 586)	(890 214)	(1 064 382)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(10 119 967)$	(8 782 151)	(15 802)	(58 838)	(5 520 814)	(9 185 205)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	29 381 563 $	44 179 569	172 573	197 238	26 166 830	32 866 234
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	8 924 642	11 281 305	47 424	60 705	6 337 442	8 067 482
Titres émis	1 243 256	1 087 197	-	-	1 253 667	538 615
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	185 737	274 348	1 954	2 066	110 541	140 946
Titres rachetés	(3 099 164)	(2 643 759)	(1 599)	(13 062)	(2 007 519)	(2 103 839)
Solde à la fin de la période	7 254 471	9 999 091	47 779	49 709	5 694 131	6 643 204

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série I		Série IS		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 054 925 $	6 674 582	6 449 884	12 988 269	78 882 358	114 932 086
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(61 024)$	(101 239)	(341 925)	(601 558)	(4 117 738)	(3 090 544)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	411 424 $	125 299	704 263	312 964	12 395 128	8 142 950
Rachat de titres rachetables	(129 715)$	(6 341 532)	(2 590 249)	(5 639 220)	(25 317 262)	(34 609 780)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	37 361 $	128 483	208 383	334 232	1 530 308	2 389 580
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	319 070 $	(6 087 750)	(1 677 603)	(4 992 024)	(11 391 826)	(24 077 250)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(37 361)$	(128 483)	(208 460)	(338 497)	(2 154 322)	(3 107 951)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(37 361)$	(128 483)	(208 460)	(338 497)	(2 154 322)	(3 107 951)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	220 685 $	(6 317 472)	(2 227 988)	(5 932 079)	(17 663 886)	(30 275 745)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 275 610 $	357 110	4 221 896	7 056 190	61 218 472	84 656 341
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	196 174	1 208 974	1 532 882	2 930 724	17 038 564	23 549 190
Titres émis	79 007	24 568	183 648	71 124	2 759 578	1 721 504
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7 470	24 278	53 542	79 101	359 244	520 739
Titres rachetés	(26 524)	(1 190 186)	(671 599)	(1 395 033)	(5 806 405)	(7 345 879)
Solde à la fin de la période	256 127	67 634	1 098 473	1 685 916	14 350 981	18 445 554

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel 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)	**(4 117 738)**	(3 090 544)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**249 926**	251 288
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**4 994 949**	4 522 557
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**13 225**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**109 557**	(403 848)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**(253 975)**	(76 672)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(129 113)**	438 546
Achats de placements	**(8 189 731)**	(14 162 598)
Produit de la vente de placements	**18 768 105**	39 459 099
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**208 586**	376 374
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**48 679**	70 571
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**26 026**	10 177
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**11 728 496**	27 394 950
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(621 715)**	(717 122)
Produit de l'émission de titres rachetables	**12 447 968**	8 159 917
Rachat de titres rachetables	**(25 374 497)**	(34 485 697)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(13 548 244)**	(27 042 902)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 819 748)**	352 048
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 304 457**	1 077 011
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**484 709**	1 429 059
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 838 276**	3 338 181
Intérêts versés	**(1 993)**	-

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de gouvernement						
Africa Finance Corp.	4,375 %	17 avr. 2026	400 000	529 279	540 990	
Banque asiatique de développement	5,250 %	9 mars 2023	12 000 000	348 346	317 094	
Banque européenne d'investissement	2,700 %	22 avr. 2024	2 000 000	382 793	386 546	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, coupon zéro		29 déc. 2028	22 900 000	1 187 849	1 143 628	
International Finance Corp., coupon zéro		22 févr. 2038	43 000 000	822 836	752 283	
Banque africaine d'import-export	3,994 %	21 sept. 2029	400 000	530 701	521 780	
				3 801 804	**3 662 321**	**6,0**
Obligations de gouvernements étrangers						
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,375 %	8 mai 2048	400 000	580 711	517 776	
République arabe d'Égypte	6,588 %	21 févr. 2028	300 000	377 820	393 757	
République arabe d'Égypte	8,500 %	31 janv. 2047	400 000	559 906	517 620	
Obligation internationale du gouvernement de Bahreïn	5,250 %	25 janv. 2033	200 000	252 579	241 443	
Obligation internationale du gouvernement de Bahreïn	7,500 %	20 sept. 2047	350 000	562 847	468 311	
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., coupon zéro		5 juin 2034	388 669	358 097	357 001	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	2,800 %	1er oct. 2033	500 000 000	814 591	691 309	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série B, coupon zéro		15 août 2028	1 100	1 114 212	1 114 636	
Obligation internationale du gouvernement du Brésil	3,875 %	12 juin 2030	200 000	274 003	250 428	
Colombian TES	7,500 %	26 août 2026	5 692 600 000	2 293 026	1 999 989	
Colombian TES	6,000 %	28 avr. 2028	1 500 000 000	616 690	484 685	
Development Bank of the Republic of Belarus JSC	6,750 %	2 mai 2024	80 000	107 872	90 890	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,300 %	21 janv. 2041	310 000	394 307	386 176	
Obligation internationale de la République dominicaine	6,850 %	27 janv. 2045	650 000	974 118	913 836	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	0,500 %	31 juill. 2030	192 780	243 871	204 704	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	0,500 %	31 juill. 2035	505 206	639 096	431 661	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	0,500 %	31 juill. 2040	231 540	292 903	178 839	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur, coupon zéro		31 juill. 2030	42 683	114 451	29 400	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	5,250 %	6 oct. 2025	200 000	268 161	261 629	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,600 %	1er mars 2029	200 000	265 182	272 542	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,500 %	16 févr. 2061	200 000	233 119	232 439	
République fédérale du Brésil	5,625 %	21 févr. 2047	64 000	79 819	86 288	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	7,750 %	7 avr. 2029	400 000	504 617	507 377	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	8,950 %	26 mars 2051	200 000	265 851	245 582	
Gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	3 200 000	993 742	1 007 378	
Gouvernement de la Thaïlande	4,875 %	22 juin 2029	14 244 000	684 549	691 026	
Gouvernement de l'Ukraine	7,375 %	25 sept. 2032	600 000	765 739	782 423	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	4,875 %	30 janv. 2032	100 000	153 202	147 035	
Obligation du gouvernement du Kazakhstan – MEUKAM	5,000 %	15 mai 2023	125 700 000	348 376	337 859	
Obligation internationale du gouvernement du Kenya	8,000 %	22 mai 2032	70 000	94 157	97 668	
Obligation internationale du gouvernement du Kenya	8,250 %	28 févr. 2048	150 000	224 742	204 923	
Obligation de développement à taux fixe du gouvernement du Mexique	7,750 %	13 nov. 2042	30 323	210 388	194 032	
Obligation internationale du gouvernement de la Mongolie	7,250 %	23 oct. 2023	250 000	320 052	334 561	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	3,000 %	15 déc. 2032	200 000	254 730	239 507	
Nota Do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er janv. 2023	5 000	2 065 666	1 280 121	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	4,500 %	1er avr. 2056	450 000	661 362	632 444	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	3,870 %	23 juill. 2060	200 000	278 825	253 747	
Obligation internationale du gouvernement du Paraguay	5,400 %	30 mars 2050	300 000	422 035	434 921	
Obligation du gouvernement du Pérou	5,350 %	12 août 2040	2 600 000	1 037 073	745 651	
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	3,800 %	23 juin 2050	200 000	272 231	260 048	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	1 000 000	456 868	363 453	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	1,862 %	1er déc. 2032	300 000	392 732	345 970	
Province de Buenos Aires	5,375 %	20 janv. 2023	1 600 000	2 310 330	933 962	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,817 %	14 mars 2049	600 000	967 879	958 494	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,400 %	16 avr. 2050	200 000	280 249	300 747	
République d'Indonésie	7,000 %	15 mai 2027	5 000 000 000	426 555	453 265	
République d'Indonésie	6,125 %	15 mai 2028	20 690 000 000	1 830 254	1 769 348	
République d'Indonésie	8,750 %	15 mai 2031	50 000 000	4 680	4 933	
République d'Indonésie	7,500 %	15 mai 2038	15 000 000 000	1 297 088	1 317 551	
République du Nigéria	7,696 %	23 févr. 2038	400 000	499 540	508 863	

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
République des Philippines	6,250 %	14 janv. 2036	10 000 000	218 741	304 186	
République d'Afrique du Sud	8,000 %	31 janv. 2030	33 000 000	2 701 833	2 714 169	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,875 %	28 févr. 2035	8 000 000	648 074	629 624	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	9,000 %	31 janv. 2040	10 000 000	599 596	761 318	
République du Sri Lanka	6,850 %	3 nov. 2025	300 000	398 040	249 827	
Bons du trésor de la République serbe de Bosnie	4,750 %	27 avr. 2026	100 000	149 674	147 397	
République de la Turquie	5,750 %	11 mai 2047	500 000	590 251	530 568	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,650 %	24 sept. 2031	5 000 000	1 631 641	1 513 659	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,000 %	14 avr. 2033	100 000	148 389	145 958	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,750 %	14 avr. 2041	100 000	149 505	146 164	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	3,375 %	28 janv. 2050	200 000	256 844	313 622	
Fédération de Russie	7,050 %	19 janv. 2028	114 000 000	2 493 088	1 946 580	
Obligation étrangère russe – Euro-obligation	4,375 %	21 mars 2029	400 000	496 669	558 326	
Obligation internationale du gouvernement de l'Arabie saoudite	4,500 %	26 oct. 2046	200 000	317 818	291 130	
Obligation internationale du gouvernement du Sénégal	5,375 %	8 juin 2037	100 000	147 230	144 876	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	1,650 %	3 mars 2033	260 000	384 683	374 322	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	7,550 %	28 mars 2030	230 000	303 575	182 277	
Obligation du gouvernement de la Turquie	8,000 %	12 mars 2025	5 500 000	775 439	587 577	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	6,375 %	14 oct. 2025	200 000	264 999	259 851	
Obligation internationale du gouvernement ukrainien	4,375 %	27 janv. 2030	200 000	224 045	274 930	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,375 %	23 janv. 2031	400 000	525 654	577 547	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,132 %	2 juill. 2040	8 000 000	257 692	265 574	
				43 124 373	**38 397 730**	**62,7**
Obligations de sociétés étrangères						
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	3,700 %	22 sept. 2050	200 000	263 480	233 196	
Country Garden Holdings Company Limited	4,750 %	17 janv. 2023	600 000	723 886	760 835	
CRCC Chengan Ltd.	3,970 %	31 déc. 2049	400 000	528 583	513 932	
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC	5,550 %	14 févr. 2023	200 000	251 430	259 377	
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,950 %	6 mai 2026	100 000 000	286 604	292 106	
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	4,700 %	7 mai 2050	200 000	278 034	280 165	
Empresa Nacional del Petroleo	4,500 %	14 sept. 2047	400 000	470 517	490 226	
Leader Goal International Limited	4,250 %	31 déc. 2049	270 000	338 175	342 294	
MDGH - GMTN BV	2,875 %	7 nov. 2029	400 000	517 502	519 131	
National Bank of Oman SAOG	5,625 %	25 sept. 2023	420 000	543 021	548 377	
Nostrum Oil & Gas Finance BV, coupon zéro		16 févr. 2025	700 000	875 238	247 344	
Pertamina Persero PT	6,000 %	3 mai 2042	1 120 000	1 637 611	1 703 771	
Pertamina Persero PT	4,175 %	21 janv. 2050	200 000	261 049	255 226	
Petkim Petrokimya Holding SA	5,875 %	26 janv. 2023	200 000	248 309	253 863	
Petrobras Global Finance BV	6,900 %	19 mars 2049	500 000	679 962	738 954	
Petroleos de Venezuela SA, coupon zéro		15 nov. 2026	2 689 655	1 297 610	149 877	
Petroleos Mexicanos	7,190 %	12 sept. 2024	475 000	2 918 794	2 799 322	
Petroleos Mexicanos	6,625 %	15 juin 2038	250 000	275 024	286 821	
Petroleos Mexicanos	6,750 %	21 sept. 2047	850 000	892 679	932 836	
Petroleos Mexicanos	6,950 %	28 janv. 2060	130 000	169 846	142 659	
Qatar Petroleum	3,125 %	12 juill. 2041	200 000	246 746	246 746	
Qatar Petroleum	3,300 %	12 juill. 2051	200 000	247 660	247 660	
Rosneft	4,199 %	6 mars 2022	600 000	616 818	759 173	
Rumo Luxembourg Sarl	5,250 %	10 janv. 2028	200 000	272 402	265 404	
Russian Railways Via RZD Capital PLC	2,200 %	23 mai 2027	250 000	375 280	387 155	
SA Global Sukuk Ltd.	2,694 %	17 juin 2031	200 000	241 809	250 583	
SASOL Financing USA LLC	6,500 %	27 sept. 2028	160 000	206 250	223 579	
Sberbank	5,250 %	23 mai 2023	300 000	329 836	394 018	
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	5,950 %	24 oct. 2022	450 000	598 930	570 914	
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.	2,300 %	8 janv. 2031	467 000	591 711	577 101	
SSG Resources Limited	4,250 %	4 oct. 2022	400 000	389 568	512 020	
Suzano Austra GmbH	5,000 %	15 janv. 2030	400 000	528 611	561 816	

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Tengizchevroil Finance Company International Limited	3,250 %	15 août 2030	200 000	267 848	252 812	
Yapi Kredi Bank	5,850 %	21 juin 2024	400 000	530 000	510 033	
				18 900 823	**17 509 326**	**28,6**
Total des obligations				**65 827 000**	**59 569 377**	**97,3**
Coûts de transaction				**(737)**		
Total des placements				**65 826 263**	**59 569 377**	**97,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**152 168**	**0,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**(13 225)**	**0,0**
Swaps sur défaillance [3]					**7 398**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs					**1 502 754**	**2,5**
Total de l'actif net					**61 218 472**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Merrill Lynch International	Non noté	2 sept. 2021	USD	3 432 486	ZAR	(47 760 000)	142 707
Merrill Lynch International	Non noté	3 août 2021	BRL	5 200 000	USD	(953 810)	97 416
Merrill Lynch International	Non noté	2 sept. 2021	USD	1 100 000	EUR	(898 178)	41 380
Merrill Lynch International	Non noté	23 août 2021	USD	1 014 448	COP	(3 766 854 000)	10 723
Merrill Lynch International	Non noté	3 août 2021	USD	308 370	PEN	(1 162 000)	5 304
Merrill Lynch International	Non noté	26 juill. 2021	USD	1 046 182	PHP	(50 970 000)	3 473
Societie Generale Securities Corp.	A-1	16 juill. 2021	INR	22 470 000	USD	(300 000)	2 205
Societie Generale Securities Corp.	A-1	6 juill. 2021	IDR	3 260 000 000	USD	(224 004)	885
State Street Trust Company of Canada	A-1	6 juill. 2021	USD	490 422	MYR	(1 997 000)	11 787
State Street Trust Company of Canada	A-1	2 sept. 2021	USD	121 801	EUR	(100 000)	3 779
State Street Trust Company of Canada	A-1	6 août 2021	MYR	1 291 800	USD	(310 193)	583
UBS AG Warburg	A-1	2 août 2021	USD	2 000 000	TWD	(54 769 720)	42 306
UBS AG Warburg	A-1	26 juill. 2021	USD	644 355	CLP	(467 545 000)	3 349
UBS AG Warburg	A-1	30 sept. 2021	USD	299 448	RON	(1 240 000)	2 421
UBS AG Warburg	A-1	9 sept. 2021	USD	528 502	RUB	(39 000 000)	744
UBS AG Warburg	A-1	2 sept. 2021	ZAR	6 870 000	USD	(476 637)	650
							369 712
Merrill Lynch International	Non noté	16 juill. 2021	UAH	14 110 000	USD	(517 229)	(1 720)
Merrill Lynch International	Non noté	11 août 2021	KZT	422 000 000	USD	(981 395)	(5 655)
Merrill Lynch International	Non noté	16 juill. 2021	USD	274 173	INR	(20 940 000)	(8 741)
Merrill Lynch International	Non noté	26 juill. 2021	PHP	28 904 400	USD	(600 000)	(10 295)
Merrill Lynch International	Non noté	1er déc. 2021	GHS	3 660 900	USD	(600 000)	(14 970)
Merrill Lynch International	Non noté	21 juill. 2021	CNY	31 440 000	USD	(4 898 058)	(48 765)
Société Générale de Paris	Non noté	23 juill. 2021	THB	52 169 390	USD	(1 645 735)	(22 414)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	22 sept. 2021	USD	48 325	TRY	(440 000)	(218)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	4 oct. 2021	USD	221 347	IDR	(3 260 000 000)	(2 107)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	6 juill. 2021	USD	220 262	IDR	(3 260 000 000)	(5 519)
State Street Trust Company of Canada	A-1	6 juill. 2021	USD	310 529	MYR	(1 291 800)	(685)
State Street Trust Company of Canada	A-1	20 juill. 2021	USD	109 744	MXN	(2 220 000)	(1 828)
State Street Trust Company of Canada	A-1	30 sept. 2021	HUF	327 400 000	USD	(1 108 787)	(5 669)

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
State Street Trust Company of Canada	A-1	2 sept. 2021	ZAR	6 377 328	USD	(450 000)	(8 737)
State Street Trust Company of Canada	A-1	6 juill. 2021	MYR	3 288 800	USD	(800 000)	(9 924)
State Street Trust Company of Canada	A-1	20 juill. 2021	USD	750 000	MXN	(15 577 031)	(37 641)
UBS AG Warburg	A-1	9 sept. 2021	RUB	36 580 885	USD	(500 000)	(5 996)
UBS AG Warburg	A-1	30 sept. 2021	CZK	20 980 000	USD	(979 894)	(6 423)
UBS AG Warburg	A-1	30 sept. 2021	PLN	8 260 000	USD	(2 186 625)	(20 237)
							(217 544)
							152 168

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 147 251)	30 sept. 2021	(14)	124	(2 139 802)	7 449
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(153 385)	30 sept. 2021	(1)	124	(152 843)	542
						7 991
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(8 346 596)	21 sept. 2021	(51)	132	(8 367 812)	(21 216)
						(21 216)
						(13 225)

3) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
République de la Turquie	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2021	Merrill Lynch	Non noté	101 486	7 742
						101 486	**7 742**
République de la Turquie	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2021	Merrill Lynch	Non noté	0	(344)
						0	**(344)**
							7 398

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	4,2	1,9
AA/Aa	5,0	3,0
A/A	8,5	11,6
BBB/Baa	32,8	34,9
BB/Ba	20,9	20,3
B/B	13,3	11,5
CCC/Caa	1,6	0,9
CC/Ca	1,9	1,5
Non noté	9,7	13,0
Total	**97,9**	**98,6**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	24 225 857	39,6	30 474 591	38,6
Renminbi chinois	6 413 815	10,5	3 610 568	4,6
Réal brésilien	3 678 009	6,0	4 960 321	6,3
Roupie indonésienne	3 293 526	5,4	4 095 433	5,2
Rand d'Afrique du Sud	2 998 491	4,9	416 663	0,5
Baht thaïlandais	2 707 257	4,4	2 888 540	3,7
Peso mexicain	2 706 284	4,4	4 768 980	6,0
Zloty polonais	2 691 068	4,4	3 327 130	4,2
Rouble russe	1 998 114	3,3	4 141 727	5,3
Tenge kazakh	1 878 316	3,1	1 629 782	2,1
Euro	1 658 729	2,7	329 715	0,4
Ringgit de Malaisie	1 395 753	2,3	2 782 132	3,5
Forint hongrois	1 369 944	2,2	1 407 453	1,8
Peso colombien	1 360 228	2,2	2 581 561	3,3
Couronne tchèque	1 208 189	2,0	1 879 085	2,4
Leu roumain	1 189 075	1,9	3 470 615	4,4
Nouveau sol péruvien	759 493	1,2	1 760 724	2,2
Livre turque	545 256	0,9	1 653 849	2,1
Nouveau peso uruguayen	270 228	0,4	286 062	0,4
Peso philippin	73 775	0,1	134 932	0,2
Shekel israélien	43 284	0,1	45 193	0,1
Dollar de Singapour	38 986	0,1	(471 111)	(0,6)
Roupie indienne	25 489	-	1 944 978	2,5
Yen japonais	16 751	-	18 575	-
Livre sterling	25	-	25	-
Peso chilien	(97 976)	(0,2)	680 403	0,9
Nouveau dollar de Taïwan	(2 434 144)	(4,0)	-	-
Total	**60 013 822**	**97,9**	**78 817 926**	**100,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 000 691 $ (3 940 896 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	759 173	12 876 512	45 933 692	59 569 377
31 décembre 2020	-	15 722 794	61 206 237	76 929 031

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 7 535 969 $ (9 303 541 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Obligations		
Obligations de gouvernements étrangers	62,7	69,4
Obligations de gouvernement	6,0	3,3
Obligations de sociétés étrangères	28,6	24,9
Actifs (passifs) dérivés	0,2	0,3
Autres actifs, moins les passifs	2,5	2,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	59 074 972	494 405	59 569 377
Contrats à terme standardisés	7 991	-	-	7 991
Contrats de change à terme	-	369 712	-	369 712
Swaps sur défaillance	-	7 742	-	7 742
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	217 544	-	217 544
Contrats à terme standardisés	21 216	-	-	21 216
Swaps sur défaillance	-	344	-	344

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	76 929 031	-	76 929 031
Contrats de change à terme	-	755 614	-	755 614
Swaps sur défaillance	-	10 254	-	10 254
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	493 889	-	493 889
Swaps sur défaillance	-	10 309	-	10 309

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	-	-
Achats et ventes nets	494 405	-
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	-	-
Solde de clôture	**494 405**	**-**

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

Obligations

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 19 068 $ (739 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 8 922 070 $ (7 865 176 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

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

Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	369 712	(142 041)	-	227 671
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	7 742	(344)	-	7 398
Total	**377 454**	**(142 385)**	**-**	**235 069**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(217 544)	142 041	-	(75 503)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(344)	344	-	-
Total	**(217 888)**	**142 385**	**-**	**(75 503)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	755 614	(493 889)	-	261 725
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	10 254	(10 254)	-	-
Total	**765 868**	**(504 143)**	**-**	**261 725**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(493 889)	493 889	-	-
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(10 309)	10 254	-	(55)
Total	**(504 198)**	**504 143**	**-**	**(55)**

Création du fonds

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

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

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

Fonds Inde Excel 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)	**174 781 139**	173 728 394
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**4 896 160**	6 878 501
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 422 962**	-
Intérêts courus	**340**	1 135
Dividendes à recevoir	**91 553**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**198 710**	19 650
	182 390 864	180 627 680
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**43 459**	12 729
Rachats à payer	**125 342**	372 338
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**265 975**	58 162
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**434 776**	443 229
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**181 956 088**	180 184 451
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**119 697 703**	123 294 971
Série DB	**864 886**	908 006
Série F	**60 626 830**	55 703 911
Série I	**12 341**	11 062
Série IS	**152 576**	139 661
Série O	**601 752**	126 840

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**18,19**	16,48
Série DB	**2,51**	2,27
Série F	**7,46**	6,72
Série I	**18,10**	16,23
Série IS	**2,97**	2,68
Série O	**4,91**	4,40

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds Inde Excel Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**637 682**	435
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 000**	13 184
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(475)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**11 934 848**	22 472 594
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(850 706)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**10 170 030**	(72 035 159)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**21 892 379**	(49 548 946)
Profit (perte) de change net(te)	**(125 898)**	22 034
Autres produits	**5 187**	565
Total des produits (de la perte)	**21 771 668**	(49 526 347)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 368 871**	1 528 775
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**229 892**	293 395
Frais du comité d'examen indépendant	**290**	1 636
Retenues d'impôt	**1 740 538**	38
Coûts de transaction (note 2)	**338 612**	-
Total des charges d'exploitation	**3 678 203**	1 823 844
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**18 093 465**	(51 350 191)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**18 093 465**	(51 350 191)
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	**11 939 285**	(30 368 227)
Série DB	**88 027**	(224 162)
Série F	**6 005 015**	(18 023 464)
Série I	**1 279**	(1 740)
Série IS	**15 197**	(2 727 497)
Série O	**44 662**	(5 101)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**6 937 002**	4 375 654
Série DB	**366 254**	252 644
Série F	**8 042 085**	5 845 744
Série I	**682**	284
Série IS	**51 432**	2 129 403
Série O	**102 560**	4 187
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	**1,72**	(6,94)
Série DB	**0,24**	(0,89)
Série F	**0,75**	(3,08)
Série I	**1,88**	(6,13)
Série IS	**0,30**	(1,28)
Série O	**0,44**	(1,22)

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

Fonds Inde Excel Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série DB		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	123 294 971 $	174 696 633	908 006	1 390 443	55 703 911	96 200 948	11 062	10 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	11 939 285 $	(30 368 227)	88 027	(224 162)	6 005 015	(18 023 464)	1 279	(1 740)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 741 396 $	10 205 089	4 695	5 852	12 545 586	15 852 977	-	-
Rachat de titres rachetables	(24 278 102)$	(34 029 927)	(135 842)	(161 215)	(13 628 034)	(31 552 849)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	851 $	5 044	-	-	1 789	7 229	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(15 535 855)$	(23 819 794)	(131 147)	(155 363)	(1 080 659)	(15 692 643)	-	-
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(698)$	(4 733)	-	-	(1 437)	(6 310)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(698)$	(4 733)	-	-	(1 437)	(6 310)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 597 268)$	(54 192 754)	(43 120)	(379 525)	4 922 919	(33 722 417)	1 279	(1 740)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	119 697 703 $	120 503 879	864 886	1 010 918	60 626 830	62 478 531	12 341	8 656
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	7 481 138	4 806 432	400 372	274 844	8 285 568	6 403 373	682	284
Titres émis	502 574	325 554	1 998	1 482	1 778 954	1 175 160	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	50	161	-	-	254	554	-	-
Titres rachetés	(1 404 296)	(1 110 226)	(58 294)	(34 911)	(1 942 224)	(2 563 392)	-	-
Solde à la fin de la période	6 579 466	4 021 921	344 076	241 415	8 122 552	5 015 695	682	284

	Série IS		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	139 661 $	14 427 964	126 840	36 806	180 184 451	286 763 190
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	15 197 $	(2 727 497)	44 662	(5 101)	18 093 465	(51 350 191)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 279 $	312 216	770 635	24 530	22 064 591	26 400 664
Rachat de titres rachetables	(4 561)$	(2 893 216)	(340 385)	(2 127)	(38 386 924)	(68 639 334)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	2 640	12 273
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(2 282)$	(2 581 000)	430 250	22 403	(16 319 693)	(42 226 397)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(2 135)	(11 043)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(2 135)	(11 043)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	12 915 $	(5 308 497)	474 912	17 302	1 771 637	(93 587 631)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	152 576 $	9 119 467	601 752	54 108	181 956 088	193 175 559
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	52 155	2 439 767	28 803	3 697	16 248 718	13 928 397
Titres émis	813	59 526	170 969	3 043	2 455 308	1 564 765
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	304	715
Titres rachetés	(1 626)	(640 846)	(77 192)	(209)	(3 483 632)	(4 349 584)
Solde à la fin de la période	51 342	1 858 447	122 580	6 531	15 220 698	11 144 293

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

Fonds Inde Excel 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)	**18 093 465**	(51 350 191)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(11 934 848)**	(22 472 594)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(10 170 030)**	72 035 159
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(81 484 175)**	-
Produit de la vente de placements	**99 774 734**	43 700 000
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(90 758)**	(3 641)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**207 813**	119 866
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**369 342**	22 435
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**14 765 543**	42 051 034
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**505**	1 230
Produit de l'émission de titres rachetables	**21 885 531**	26 413 370
Rachat de titres rachetables	**(38 633 920)**	(68 557 335)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(16 747 884)**	(42 142 735)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 982 341)**	(91 701)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**6 878 501**	6 566 699
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**4 896 160**	6 474 998
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**422 468**	397
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 795**	9 543
Intérêts versés	**(475)**	-

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

Fonds Inde Excel Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés étrangères						
Britannia Industries Ltd.	5,500 %	3 juin 2024	41 537	0	701	
				0	**701**	**0,0**
Total des obligations				**0**	**701**	
			Nombre de parts	**Coût moyen ($)**	**Juste valeur ($)**	**% de l'actif net total**
ACTIONS						
Services de communication						
Bharti Airtel Ltd.			427 128	4 273 791	3 745 617	
				4 273 791	**3 745 617**	**2,1**
Consommation discrétionnaire						
Amber Enterprises India Ltd.			53 155	2 280 787	2 595 899	
Burger King India Ltd.			622 875	1 609 726	1 651 788	
Maruti Suzuki India Ltd.			24 675	3 084 049	3 094 110	
Motherson Sumi Systems Ltd.			532 394	2 243 439	2 151 295	
Tata Motors Ltd.			306 467	848 231	1 740 578	
Varroc Engineering Ltd.			161 030	1 090 962	986 089	
V-Mart Retail Ltd.			32 650	1 406 708	1 524 842	
				12 563 902	**13 744 601**	**7,6**
Consommation de base						
Balrampur Chini Mills Ltd.			7 508	41 086	44 547	
Britannia Industries Ltd.			35 840	2 235 337	2 180 986	
Hindustan Unilever Ltd.			65 106	2 519 115	2 683 563	
Radico Khaitan Ltd.			169 983	1 337 914	2 152 220	
Tata Consumer Products Ltd.			147 690	1 376 752	1 857 883	
United Spirits Ltd.			158 242	1 562 581	1 746 533	
				9 072 785	**10 665 732**	**5,9**
Énergie						
Reliance Industries Ltd.			186 460	6 381 098	6 565 762	
				6 381 098	**6 565 762**	**3,6**
Services financiers						
Axis Bank Ltd.			598 358	6 958 903	7 478 494	
Bajaj Finance Ltd.			48 621	4 092 902	4 883 339	
Federal Bank Ltd.			1 299 239	1 985 726	1 889 614	
HDFC Bank Ltd.			381 662	9 025 118	9 545 740	
Housing Development Finance Corp Ltd.			49 464	2 186 710	2 044 145	
ICICI Bank Ltd.			1 028 090	10 102 149	10 838 288	
IndusInd Bank Ltd.			100 970	1 713 718	1 714 589	
JM Financial Ltd.			1 408 254	2 026 841	2 081 102	
LIC Housing Finance Ltd.			284 081	1 837 277	2 228 848	
Magma Fincorp Ltd.			770 387	1 486 582	1 889 166	
SBI Life Insurance Co., Ltd.			86 956	1 370 156	1 462 393	
State Bank of India			847 971	4 443 771	5 936 469	
				47 229 853	**51 992 187**	**28,5**
Soins de santé						
Cipla Ltd.			100 363	1 363 888	1 626 011	
Dr Reddy's Laboratories Ltd.			36 184	3 021 402	3 276 177	
Indoco Remedies Ltd.			290 486	1 363 515	1 998 116	
Solara Active Pharma Sciences Ltd.			31 957	908 495	897 412	
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.			168 607	1 549 301	1 898 859	
				8 206 601	**9 696 575**	**5,3**
Industrie						
Ashok Leyland Ltd.			1 088 032	1 878 014	2 227 462	
Container Corporation of India Ltd.			200 000	1 443 846	2 331 104	
Escorts Ltd.			117 582	2 656 707	2 394 426	
Indian Railway Catering & Tourism Corp., Ltd.			57 978	1 423 857	1 966 737	
IRB Infrastructure Developers Ltd.			1 315 255	2 712 669	3 542 991	
Larsen & Toubro Ltd.			189 656	3 678 479	4 749 427	

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

Fonds Inde Excel Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
NCC Ltd.			1 373 988	1 360 994	1 991 814	
Polycab India Ltd.			47 824	1 035 998	1 575 023	
V-Guard Industries Ltd.			444 500	1 753 195	1 965 683	
Voltas Ltd.			94 185	1 230 996	1 606 309	
				19 174 755	**24 350 976**	**13,4**
Technologies de l'information						
HCL Technologies Ltd.			233 813	3 567 204	3 835 666	
Infosys Ltd.			596 608	11 851 597	15 628 859	
Mphasis Ltd.			61 664	1 495 135	2 196 403	
Tata Consultancy Services Ltd.			107 796	5 306 035	6 015 515	
				22 219 971	**27 676 443**	**15,2**
Matériaux						
Dalmia Bharat Ltd.			75 013	1 974 455	2 367 902	
Hindalco Industries Ltd.			485 060	2 095 322	3 015 080	
JK Cement Ltd.			35 861	1 677 786	1 704 469	
PI Industries Ltd.			35 507	1 397 674	1 723 405	
Shree Cement Ltd.			4 245	1 840 058	1 947 339	
Steel Authority of India Ltd.			328 775	682 547	717 231	
Tata Steel Ltd.			146 149	1 984 995	2 847 534	
Ultratech Cement Ltd.			24 577	2 059 335	2 777 537	
				13 712 172	**17 100 497**	**9,4**
Immobilier						
The Phoenix Mills Ltd.			201 868	2 544 729	2 743 809	
Sunteck Realty Ltd.			295 193	1 414 421	1 448 777	
				3 959 150	**4 192 586**	**2,3**
Total des actions				**146 794 078**	**169 730 976**	**93,3**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE						
iShares MSCI India ETF			88 995	4 156 541	4 876 453	
				4 156 541	**4 876 453**	**2,7**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT						
Fonds Inde Excel (Maurice)			190 497	11 445 009	173 009	
				11 445 009	**173 009**	**0,1**
Coûts de transaction				**(301 034)**		
Total des placements				**162 094 594**	**174 781 139**	**96,1**
Autres actifs, moins les passifs					**7 174 949**	**3,9**
Total de l'actif net					**181 956 088**	**100,0**

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Inde Excel Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	
Roupies indiennes	172 892 087	95,0	141 662 564	78,6
Dollar américain	5 211 037	2,9	33 486 450	18,6
Total	**178 103 124**	**97,9**	**175 149 014**	**97,2**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 905 156 $ (8 757 451 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	-	701	-	701
31 décembre 2020	-	-	-	-

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 24 $ (néant $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

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

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

Fonds Inde Excel Sun Life (suite)

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 486 549 $ (7 009 159 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Actions indiennes	2,7	18,5
Fonds communs de placement		
Actions		
Actions mondiales	0,1	0,1
Énergie	3,6	4,0
Matériaux	9,4	5,7
Industrie	13,4	7,5
Consommation discrétionnaire	7,6	10,0
Consommation de base	5,9	8,6
Soins de santé	5,3	7,1
Services financiers	28,5	18,7
Immobilier	2,3	1,5
Services de communication	2,1	0,7
Technologies de l'information	15,2	13,1
Services publics	-	0,9
Autres actifs, moins les passifs	3,9	3,6
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	4 876 453	-	-	4 876 453
Actions	-	169 730 976	-	169 730 976
Obligations	-	701	-	701
Fonds communs de placement	-	173 009	-	173 009

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	33 376 401	-	-	33 376 401
Actions	-	140 183 184	-	140 183 184
Fonds communs de placement	-	168 809	-	168 809

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

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

Actions ordinaires

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

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

Fonds Inde Excel Sun Life (suite)

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 338 612 $ (néant $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 109 694 $ (254 452 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	682	12 341
Série O	2 556	12 546

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	682	11 062
Série O	2 562	11 281

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-
Série O	-	27	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	6 012
Série O	-	17	6 131

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Au 30 juin 2021, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents. Le tableau suivant présente les participations du fonds dans des fonds sous-jacents au 31 décembre 2020 :

	Au 31 décembre 2020	
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds Inde Excel (Maurice)	-	100

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de dividendes mondiaux 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)	**18 024 698**	11 467 347
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**338 928**	167 547
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**34 076**	16 253
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**191 386**	41 339
	18 589 088	11 692 486
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 438**	241
Rachats à payer	**13 631**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**112 579**	14 119
Frais de gestion à payer	**5 686**	693
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**133 334**	15 053
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**18 455 754**	11 677 433
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**2 607 631**	1 201 575
Série F	**1 666 219**	291 794
Série I	**14 181 904**	10 184 064
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,30**	10,15
Série F	**11,30**	10,15
Série I	**11,30**	10,15

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**245 731**	69 720
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**387**	254
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(49)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**514 582**	(152 526)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**1 057 156**	(12 133)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 817 807**	(94 685)
Profit (perte) de change net(te)	**(5 444)**	(9 314)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**1 812 363**	(103 999)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**20 644**	2 668
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**5 862**	1 039
Frais du comité d'examen indépendant	**23**	2
Retenues d'impôt	**37 483**	9 345
Coûts de transaction (note 2)	**7 260**	4 126
Total des charges d'exploitation	**71 272**	17 180
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**1 741 091**	(121 179)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**1 741 091**	(121 179)
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	**203 030**	63 778
Série F	**60 267**	1 761
Série I	**1 477 794**	(186 718)

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

Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**173 649**	43 346
Série F	**63 344**	5 017
Série I	**1 068 966**	418 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,17**	1,47
Série F	**0,95**	0,35
Série I	**1,38**	(0,45)

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

Pour les périodes closes le 30 juin 2021 (non audité) et du 26 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 201 575 $	-	291 794	-	10 184 064	-	11 677 433	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	203 030 $	63 778	60 267	1 761	1 477 794	(186 718)	1 741 091	(121 179)
Opérations sur titres rachetables							-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	1 329 487 $	540 995	1 398 649	139 264	2 704 713	6 168 499	5 432 849	6 848 758
Rachat de titres rachetables	(126 461)$	-	(84 491)	(3)	(184 667)	(285 657)	(395 619)	(285 660)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	25 878 $	4 966	14 936	784	268 361	69 296	309 175	75 046
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 228 904 $	545 961	1 329 094	140 045	2 788 407	5 952 138	5 346 405	6 638 144
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables							-	-
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(25 878)$	(4 966)	(14 936)	(784)	(268 361)	(69 296)	(309 175)	(75 046)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(25 878)$	(4 966)	(14 936)	(784)	(268 361)	(69 296)	(309 175)	(75 046)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 406 056 $	604 773	1 374 425	141 022	3 997 840	5 696 124	6 778 321	6 441 919
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 607 631 $	604 773	1 666 219	141 022	14 181 904	5 696 124	18 455 754	6 441 919
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	118 357	-	28 748	-	1 003 803	-	1 150 908	-
Titres émis	121 590	63 754	125 213	14 913	243 144	631 872	489 947	710 539
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 369	547	1 349	84	24 699	7 681	28 417	8 312
Titres rachetés	(11 521)	-	(7 914)	-	(16 575)	(33 613)	(36 010)	(33 613)
Solde à la fin de la période	230 795	64 301	147 396	14 997	1 255 071	605 940	1 633 262	685 238

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

Mandat privé de dividendes mondiaux 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)	**1 741 091**	(121 179)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(514 582)**	152 526
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(1 057 156)**	12 133
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(9 220 747)**	(5 903 862)
Produit de la vente de placements	**4 326 334**	1 019 055
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(17 823)**	(8 753)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**4 993**	1 061
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**8 457**	4 473
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(4 729 433)**	(4 844 546)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**5 282 802**	5 328 658
Rachat de titres rachetables	**(381 988)**	(285 600)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**4 900 814**	5 043 058
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**171 381**	198 512
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**167 547**	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**338 928**	198 512
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**190 425**	51 622
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**387**	254
Intérêts versés	**(49)**	-

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

Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
OMV AG	521	26 718	36 822	
Repsol SA	2 903	40 585	45 165	
Canadian Natural Resources Ltd.	1 320	47 210	59 400	
Galp Energia SGPS SA	1 801	25 016	24 251	
Kinder Morgan Inc.	8 552	193 302	193 054	
TOTAL SE	1 422	76 857	79 780	
Valero Energy Corp.	1 886	158 096	182 350	
		567 784	**620 822**	**3,4**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	663	49 798	49 698	
Anglo American PLC	965	36 737	47 489	
Asahi Kasei Corp.	4 100	52 488	55 855	
B2Gold Corp.	6 290	37 380	32 708	
BHP Group Ltd.	1 155	48 272	52 088	
Fortescue Metals Group Ltd.	2 033	34 234	44 024	
International Paper Co.	535	34 889	40 617	
Newmont Corp.	4 213	326 739	330 650	
Rio Tinto PLC	1 417	127 616	144 721	
UPM-Kymmene OYJ	695	29 060	32 585	
Yara International ASA	380	21 014	24 810	
		798 227	**855 245**	**4,6**
Industrie				
Adecco Group AG	884	68 426	74 555	
Atlas Copco AB	573	38 013	43 602	
BAE Systems PLC	5 746	50 632	51 347	
Cummins Inc.	839	211 418	253 302	
Deutsche Post AG	1 067	64 929	89 995	
Expeditors International of Washington Inc.	1 513	175 115	237 191	
Fastenal Co.	1 681	104 381	108 242	
Ferguson PLC	328	44 858	56 433	
ITOCHU Corp.	1 600	53 186	57 223	
Kajima Corp.	1 700	27 742	26 739	
Legrand SA	199	24 822	26 120	
Mitsubishi Corp.	1 600	51 116	54 172	
Obayashi Corp.	2 500	29 824	24 705	
Robert Half International Inc.	2 254	206 307	248 326	
Schneider Electric SE	154	29 761	30 066	
Secom Co., Ltd.	200	23 720	18 895	
Siemens AG	352	57 417	69 217	
Skanska AB	2 248	77 868	73 956	
Trane Technologies plc	1 000	221 507	228 020	
Xinyi Glass Holdings Ltd.	4 000	17 269	20 178	
Yamato Holdings Co., Ltd.	1 000	31 745	35 218	
		1 610 056	**1 827 502**	**9,9**
Consommation discrétionnaire				
ABC-Mart Inc.	300	21 966	21 387	
Aristocrat Leisure Ltd.	517	15 779	20 689	
Berkeley Group Holdings PLC	870	67 552	68 410	
Best Buy Co., Inc.	2 598	332 336	369 902	
Bridgestone Corp.	1 000	47 445	56 337	
Compagnie Financière Richemont SA	334	35 291	50 188	
Denso Corp.	300	23 927	25 356	
eBay Inc.	1 043	78 276	90 679	
Electrolux AB	1 480	49 335	50 823	
Hikari Tsushin Inc.	100	26 190	21 783	
Domino's Pizza Inc.	235	118 826	135 749	
Evolution Gaming Group AB	95	11 736	18 621	
Home Depot Inc.	284	98 566	112 146	
Honda Motor Co., Ltd.	1 000	36 290	39 865	
Industria de Diseno Textil SA	828	35 282	36 205	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Magna International Inc.	860	72 290	98 702	
Porsche Automobil Holding SE, actions privilégiées	777	76 944	103 301	
Sekisui House Ltd.	2 700	69 208	68 721	
Tractor Supply Co.	998	194 305	229 937	
Whirlpool Corp.	130	29 253	35 097	
		1 440 797	**1 653 898**	**9,0**
Consommation de base				
Archer-Daniels-Midland Co.	2 208	138 905	165 690	
Coca-Cola European Partners PLC	1 402	87 348	102 221	
Conagra Brands Inc.	2 980	138 424	134 247	
Diageo PLC	517	27 198	30 643	
General Mills Inc.	718	55 724	54 173	
Kao Corp.	400	38 122	30 570	
Kimberly-Clark Corp.	455	82 583	75 375	
Kirin Holdings Co., Ltd.	1 100	28 993	26 608	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 250	45 569	46 101	
Nestlé SA	851	128 554	131 480	
Seven & I Holdings Co Ltd.	300	16 649	17 811	
Tesco PLC	6 140	24 116	23 456	
Unilever PLC	1 236	93 698	89 316	
Walgreens Boots Alliance Inc.	2 715	159 323	176 874	
WH Group Ltd.	12 500	14 271	13 891	
		1 079 477	**1 118 456**	**6,1**
Soins de santé				
AbbVie Inc.	1 712	217 330	238 793	
Anthem Inc.	93	37 066	43 969	
Astellas Pharma Inc.	1 600	33 891	34 560	
Bristol-Myers Squibb Co.	521	41 581	43 109	
Cigna Corp.	324	94 738	95 115	
Coloplast A/S	176	34 048	35 786	
CSL Ltd.	136	36 871	36 056	
CVS Health Corp.	860	79 266	88 858	
Gilead Sciences Inc.	3 630	323 519	309 527	
Hoya Corp.	100	12 269	16 395	
Humana Inc.	137	75 260	75 106	
Koninklijke Philips NV	466	33 254	28 645	
Medipal Holdings Corp.	700	16 018	16 588	
Merck & Co Inc.	2 006	192 685	193 183	
Novo Nordisk A/S	1 778	155 689	184 321	
Pfizer Inc.	947	46 080	45 922	
Quest Diagnostics Inc.	1 776	279 492	290 231	
Roche Holding AG	384	172 950	179 363	
Sanofi	573	73 903	74 556	
Shionogi & Co., Ltd.	500	34 087	32 298	
Smith & Nephew PLC.	1 353	34 957	36 287	
UnitedHealth Group Inc.	91	38 633	45 124	
		2 063 587	**2 143 792**	**11,6**
Services financiers				
3i Group PLC	3 639	75 630	73 033	
AGNC Investment Corp.	11 747	228 860	245 687	
AIA Group Ltd.	1 600	23 801	24 574	
Assicurazioni Generali SpA	874	19 900	21 731	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	823	17 905	21 534	
AXA SA	1 404	46 340	44 152	
Banque de Montréal	704	65 924	89 450	
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	11 000	46 220	46 158	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 455	261 525	346 425	
CNP Assurances	1 111	24 796	23 450	
Commonwealth Bank of Australia	801	60 710	74 354	
DnB ASA	1 578	42 157	42 611	
Franklin Resources Inc.	1 778	58 376	70 432	
Great-West Lifeco Inc.	2 061	63 174	75 886	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Huntington Bancshares Inc.	5 145	97 351	90 915	
Insurance Australia Group Ltd.	3 838	19 611	18 395	
KBC Group NV	607	52 337	57 396	
Legal & General Group PLC	15 959	68 231	70 409	
Macquarie Group Ltd.	225	28 241	32 678	
Société Financière Manuvie	4 487	110 525	109 483	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2 500	15 353	16 690	
Morgan Stanley	517	39 268	58 700	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	800	30 428	28 669	
NN Group NV	795	44 901	46 510	
Nomura Holdings Inc.	2 900	18 597	18 294	
Nordea Bank Abp	6 538	75 631	90 219	
Northern Trust Corp.	888	104 863	127 137	
ORIX Corp.	900	17 420	18 854	
Prudential Financial Inc.	1 768	171 663	224 339	
Singapore Exchange Ltd.	3 900	36 237	40 238	
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5 290	72 163	84 733	
Sompo Holdings Inc.	400	18 872	18 363	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 300	53 174	55 545	
Suncorp Group Ltd.	2 997	31 022	30 930	
Svenska Handelsbanken AB	2 670	36 836	37 347	
T Rowe Price Group Inc.	967	225 166	237 056	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2 911	199 617	234 685	
UBS Group AG	2 542	43 076	48 262	
Westpac Banking Corp.	1 124	22 883	26 964	
		2 668 784	**3 022 288**	**16,4**
Immobilier				
CapitaLand Mall Trust	9 500	19 641	18 322	
Daito Trust Construction Co., Ltd.	400	51 434	54 092	
Gecina SA	324	60 589	61 477	
Dexus	1 974	19 209	19 507	
Iron Mountain Inc.	3 520	162 178	184 465	
Omega Healthcare Investors Inc.	5 402	251 188	242 754	
Sun Hung Kai Properties Ltd.	1 500	27 602	27 600	
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	3 000	19 843	21 591	
		611 684	**629 808**	**3,4**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	661	209 941	241 290	
ASM International NV	89	30 385	36 354	
Automatic Data Processing Inc.	1 524	330 941	374 829	
Brother Industries Ltd.	1 800	45 211	44 562	
Capgemini SE	321	62 517	76 453	
Cisco Systems Inc.	5 812	359 998	381 440	
Computershare Ltd.	2 047	28 422	32 161	
Hewlett Packard Enterprise Co.	4 906	88 635	88 575	
Hewlett-Packard Co.	7 102	211 395	265 503	
Hitachi Ltd.	800	45 815	56 824	
Infineon Technologies AG	971	35 381	48 370	
Intel Corp.	2 348	165 569	163 228	
International Business Machines Corp.	904	156 896	164 096	
Lam Research Corp.	250	132 996	201 440	
Logitech International SA	146	14 744	21 977	
Microsoft Corp.	2 660	713 148	892 309	
NetApp Inc.	2 165	151 227	219 352	
Otsuka Corp.	500	31 708	32 487	
SCSK Corp.	300	21 949	22 156	
Seiko Epson Corp.	800	18 190	17 430	
Texas Instruments Inc.	1 725	330 182	410 765	
The Sage Group PLC	2 470	25 898	28 933	
The Western Union Co.	4 454	133 328	126 688	
Tokyo Electron Ltd.	100	38 142	53 593	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Venture Corp Ltd.	1 100	18 846	19 494	
Yokogawa Electric Corp.	1 300	26 468	24 098	
		3 427 932	**4 044 407**	**21,9**
Services de communication				
Activision Blizzard Inc.	1 215	129 941	143 593	
AT&T Inc.	6 127	232 802	218 355	
Comcast Corp., catégorie A	784	49 103	55 356	
Interpublic Group of Cos Inc.	8 616	270 222	346 642	
KDDI Corp.	1 500	59 206	57 925	
Nintendo Co Ltd.	100	73 884	71 725	
Omnicom Group Inc.	3 401	290 566	336 874	
Publicis Groupe S.A.	897	56 847	71 091	
Québecor inc.	1 678	58 272	55 475	
Softbank Corp.	1 500	24 941	24 309	
Swisscom AG	69	49 612	48 868	
Telecom Italia SpA	85 380	59 570	56 089	
Verizon Communications Inc.	1 256	91 906	87 144	
ViacomCBS Inc., catégorie B	1 986	75 180	111 159	
Vodafone Group PLC	11 207	26 074	23 228	
		1 548 126	**1 707 833**	**9,2**
Services publics				
Exelon Corp.	991	53 440	54 375	
Iberdrola S.A.	7 388	120 532	111 577	
Public Service Enterprise Group Inc.	2 046	148 105	151 355	
Red Electrica Corp SA	2 853	69 122	65 600	
The Kansai Electric Power Co., Inc.	1 500	18 822	17 740	
		410 021	**400 647**	**2,2**
Total des actions		**16 226 475**	**18 024 698**	**97,7**
Coûts de transaction		**(9 994)**		
Total des placements		**16 216 481**	**18 024 698**	**97,7**
Autres actifs, moins les passifs			**431 056**	**2,3**
Total de l'actif net			**18 455 754**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Non noté	0,6	-
Total	**0,6**	**-**

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

Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	11 534 372	62,5	7 312 767	62,7
Euro	1 551 171	8,4	1 031 499	8,8
Yen japonais	1 249 421	6,8	830 253	7,1
Livre sterling	745 441	4,0	515 264	4,4
Franc suisse	554 692	3,0	471 787	4,0
Couronne suédoise	399 301	2,2	133 721	1,2
Dollar australien	382 883	2,1	237 233	2,0
Couronne danoise	220 107	1,2	146 332	1,3
Dollar de Hong Kong	151 574	0,8	82 721	0,7
Dollar de Singapour	68 922	0,4	67 541	0,6
Couronne norvégienne	67 421	0,4	15 826	0,1
Total	**16 925 305**	**91,8**	**10 844 944**	**92,9**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 846 265 $ (542 247 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 901 235 $ (573 367 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Énergie	3,4	2,2
Matériaux	4,6	3,9
Industrie	9,9	10,8
Consommation discrétionnaire	9,0	8,9
Consommation de base	6,1	6,9
Soins de santé	11,6	12,6
Services financiers	16,4	14,9
Immobilier	3,4	3,3
Technologies de l'information	21,9	23,6
Services de communication	9,2	8,6
Services publics	2,2	2,5
Autres actifs, moins les passifs	2,3	1,8
Total	**100,0**	**100,0**

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

Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	12 682 351	5 342 347	-	18 024 698

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	8 044 075	3 423 272	-	11 467 347

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 26 février au 31 décembre 2020.

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 7 260 $ (4 126 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 10 129 $. À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	-	-
Série F	-	-
Série I	281 007	3 175 291

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 026	10 415
Série F	1 036	10 513
Série I	274 714	2 787 115

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	11 684	124
Série F	-	11 857	172
Série I	-	-	68 237

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 000	-	243
Série F	10 000	-	335
Série I	2 630 000	-	110 032

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de rendement tactique mondial 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)	**16 532 355**	13 144 911
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**8 251**	79 888
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**8 627**	-
Intérêts courus	**76**	78
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 200**	100
	16 550 509	13 224 977
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 212**	279
Rachats à payer	**4 516**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 200**	70 123
Frais de gestion à payer	**4 033**	789
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**10 961**	71 191
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**16 539 548**	13 153 786
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**2 010 982**	1 304 533
Série F	**753 294**	789 054
Série I	**13 775 272**	11 060 199
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,43**	10,04
Série F	**10,34**	9,95
Série I	**10,49**	10,10

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**-**	191
Distributions des fonds sous-jacents	**278 499**	36 782
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**17 140**	(62 620)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**541 887**	(35 825)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**837 526**	(61 472)
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**837 526**	(61 472)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**18 627**	946
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**5 868**	595
Frais du comité d'examen indépendant	**6**	-
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**24 501**	1 541
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**813 025**	(63 013)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**813 025**	(63 013)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**78 311**	(2 849)
Série F	**38 544**	872
Série I	**696 170**	(61 036)

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**164 252**	15 470
Série F	**71 909**	2 338
Série I	**1 164 554**	265 592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,48**	(0,18)
Série F	**0,54**	0,37
Série I	**0,60**	(0,23)

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

Pour les périodes closes le 30 juin 2021 (non audité) et du 26 février 2020 au 30 juin 2020 (non audité)

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 304 533 $	-	789 054	-	11 060 199	-	13 153 786	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	78 311 $	(2 849)	38 544	872	696 170	(61 036)	813 025	(63 013)
Opérations sur titres rachetables								-
Produit de l'émission de titres rachetables	721 261 $	588 390	71 237	38 717	2 229 933	5 690 000	3 022 431	6 317 107
Rachat de titres rachetables	(93 123)$	(3 900)	(145 541)	-	(211 030)	(54)	(449 694)	(3 954)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	16 192 $	1 226	11 152	277	234 746	35 107	262 090	36 610
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	644 330 $	585 716	(63 152)	38 994	2 253 649	5 725 053	2 834 827	6 349 763
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								-
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(16 192)$	(1 226)	(11 152)	(277)	(234 746)	(35 107)	(262 090)	(36 610)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(16 192)$	(1 226)	(11 152)	(277)	(234 746)	(35 107)	(262 090)	(36 610)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	706 449 $	581 641	(35 760)	39 589	2 715 073	5 628 910	3 385 762	6 250 140
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 010 982 $	581 641	753 294	39 589	13 775 272	5 628 910	16 539 548	6 250 140
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	129 943	-	79 273	-	1 095 494	-	1 304 710	-
Titres émis	70 382	60 634	6 985	4 081	215 145	580 587	292 512	645 302
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 584	128	1 103	29	22 858	3 750	25 545	3 907
Titres rachetés	(9 031)	(405)	(14 475)	-	(20 175)	(6)	(43 681)	(411)
Solde à la fin de la période	192 878	60 357	72 886	4 110	1 313 322	584 331	1 579 086	648 798

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**813 025**	(63 013)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(17 140)**	62 620
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(541 887)**	35 825
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(278 499)**	(36 782)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(3 154 658)**	(3 990 297)
Produit de la vente de placements	**527 190**	825 311
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**2**	(76)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**3 244**	719
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**933**	228
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(2 647 790)**	(3 165 465)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**3 021 331**	3 316 707
Rachat de titres rachetables	**(445 178)**	(3 900)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**2 576 153**	3 312 807
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(71 637)**	147 342
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**79 888**	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**8 251**	147 342
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2**	115
Intérêts versés	**-**	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	639 997	6 465 886	6 283 294	
Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life, série I	775 583	7 604 095	8 763 853	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	148 439	1 484 762	1 485 208	
		15 554 743	**16 532 355**	**100,0**
Total des placements		**15 554 743**	**16 532 355**	**100,0**
Autres actifs, moins les passifs			**7 193**	**0**
Total de l'actif net			**16 539 548**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	53,0	52,2
Titres à revenu fixe canadiens	47,0	47,7
Autres actifs, moins les passifs	-	0,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	16 532 355	-	-	16 532 355

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	13 144 911	-	-	13 144 911

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 26 février 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 l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série A	-	-
Série F	-	-
Série I	1 031 143	10 815 559

	31 décembre 2020	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série A	1 025	10 291
Série F	1 043	10 382
Série I	1 011 469	10 211 893

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

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	10 753	82
Série F	-	10 906	136
Série I	-	-	201 904

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 000	-	245
Série F	10 000	-	419
Série I	9 630 000	-	251 206

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 :

	Au 30 juin 2021	
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life, série I	53	47

	Au 31 décembre 2020	
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life, série I	52	59

Création du fonds

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

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

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

Portefeuille croissance équilibré 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)	**1 955 926 367**	1 816 398 820
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**4 487 857**	9 303 139
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 619 403**	819 952
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	359 792
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**982 414**	848 357
	1 963 016 041	1 827 730 060
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**154 056**	42 510
Rachats à payer	**1 395 729**	734 597
Distributions à payer	**440**	2
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**773 516**	91 477
Frais de gestion à payer	**888 764**	243 645
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 212 505**	1 112 231
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 959 803 536**	1 826 617 829
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**439 773 720**	412 937 626
Série T5	**5 073 540**	4 601 086
Série T8	**3 656 520**	3 514 351
Série F	**89 739 688**	80 330 982
Série F5	**356 036**	278 622
Série F8	**162 552**	164 859
Série I	**1 373 504 383**	1 279 886 691
Série O	**47 537 097**	44 903 612

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**15,70**	14,83
Série T5	**16,81**	16,28
Série T8	**12,80**	12,58
Série F	**16,28**	15,28
Série F5	**15,87**	15,27
Série F8	**14,53**	14,20
Série I	**16,87**	15,76
Série O	**13,09**	12,24

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**932 216**	2 068 097
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**5 956**	33 948
Distributions des fonds sous-jacents	**6 680 956**	5 854 663
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(12 956)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**39 097 814**	5 216 407
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**82 577 478**	(59 009 163)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**129 281 464**	(45 836 048)
Profit (perte) de change net(te)	**(127 502)**	(21 979)
Autres produits	**4 915**	8 082
Total des produits (de la perte)	**129 158 877**	(45 849 945)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**4 608 323**	4 079 008
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**795 236**	684 867
Frais du comité d'examen indépendant	**3 112**	3 439
Retenues d'impôt	**139 832**	256 800
Coûts de transaction (note 2)	**23 528**	36 493
Total des charges d'exploitation	**5 570 031**	5 060 607
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**123 588 846**	(50 910 552)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**123 588 846**	(50 910 552)
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	**24 454 118**	(15 035 710)
Série T5	**271 684**	(198 913)
Série T8	**204 998**	(99 739)
Série F	**5 383 246**	(2 070 793)
Série F5	**19 718**	(4 480)
Série F8	**10 180**	(13 444)
Série I	**90 126 427**	(32 270 556)
Série O	**3 118 475**	(1 216 917)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**27 872 596**	27 585 137
Série T5	**289 597**	296 701
Série T8	**283 019**	276 864
Série F	**5 368 970**	4 781 984
Série F5	**21 229**	9 326
Série F8	**11 197**	29 770
Série I	**81 156 497**	78 820 467
Série O	**3 671 327**	3 718 634
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	**0,88**	(0,55)
Série T5	**0,94**	(0,67)
Série T8	**0,72**	(0,36)
Série F	**1,00**	(0,43)
Série F5	**0,93**	(0,48)
Série F8	**0,91**	(0,45)
Série I	**1,11**	(0,41)
Série O	**0,85**	(0,33)

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	412 937 626 $	383 666 163	4 601 086	4 744 186	3 514 351	3 299 702	80 330 982	65 998 833
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	24 454 118 $	(15 035 710)	271 684	(198 913)	204 998	(99 739)	5 383 246	(2 070 793)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	62 106 092 $	50 688 762	809 479	417 538	174 536	832 549	14 796 492	11 835 633
Rachat de titres rachetables	(59 724 520)$	(44 462 177)	(528 320)	(430 101)	(219 236)	(489 415)	(10 772 008)	(6 467 796)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 503 $	38 505	38 025	43 041	124 222	123 954	4 639	12 216
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	2 392 075 $	6 265 090	319 184	30 478	79 522	467 088	4 029 123	5 380 053
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(10 099)$	(32 512)	(118 414)	(120 395)	(142 351)	(143 489)	(3 663)	(9 945)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(10 099)$	(32 512)	(118 414)	(120 395)	(142 351)	(143 489)	(3 663)	(9 945)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	26 836 094 $	(8 803 132)	472 454	(288 830)	142 169	223 860	9 408 706	3 299 315
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	439 773 720 $	374 863 031	5 073 540	4 455 356	3 656 520	3 523 562	89 739 688	69 298 148
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	27 846 058	27 320 682	282 671	293 288	279 317	255 986	5 256 665	4 561 228
Titres émis	4 078 737	3 749 599	48 428	26 189	13 809	70 638	940 608	852 952
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	687	2 890	2 314	2 856	9 871	10 428	296	886
Titres rachetés	(3 921 343)	(3 347 996)	(31 671)	(28 466)	(17 310)	(40 531)	(684 183)	(470 029)
Solde à la fin de la période	28 004 139	27 725 175	301 742	293 867	285 687	296 521	5 513 386	4 945 037

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	278 622 $	139 728	164 859	430 046	1 279 886 691	1 171 496 517	44 903 612	44 317 051
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	19 718 $	(4 480)	10 180	(13 444)	90 126 427	(32 270 556)	3 118 475	(1 216 917)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	65 850 $	-	-	600	53 102 300	55 240 295	4 118 323	2 296 860
Rachat de titres rachetables	- $	-	(9 939)	(12 215)	(49 611 035)	(52 651 044)	(4 603 313)	(4 159 788)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	67 $	320	3 784	14 347	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	65 917 $	320	(6 155)	2 732	3 491 265	2 589 251	(484 990)	(1 862 928)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(8 221)$	(3 516)	(6 332)	(17 146)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(8 221)$	(3 516)	(6 332)	(17 146)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	77 414 $	(7 676)	(2 307)	(27 858)	93 617 692	(29 681 305)	2 633 485	(3 079 845)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	356 036 $	132 052	162 552	402 188	1 373 504 383	1 141 815 212	47 537 097	41 237 206
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	18 246	9 317	11 613	29 937	81 230 758	78 609 925	3 668 641	3 827 943
Titres émis	4 186	-	-	45	3 256 226	3 889 754	326 172	204 969
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4	23	266	1 078	-	-	-	-
Titres rachetés	-	-	(690)	(870)	(3 047 670)	(3 799 911)	(364 371)	(371 733)
Solde à la fin de la période	22 436	9 340	11 189	30 190	81 439 314	78 699 768	3 630 442	3 661 179

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 826 617 829 $	1 674 092 226
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	123 588 846 $	(50 910 552)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	135 173 072 $	121 312 237
Rachat de titres rachetables	(125 468 371)$	(108 672 536)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	181 240 $	232 383
Distributions capitalisées	- $	-
	9 885 941 $	12 872 084
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(289 080)$	(327 003)
Remboursement de capital	- $	-
	(289 080)$	(327 003)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	133 185 707 $	(38 365 471)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 959 803 536 $	1 635 726 755
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	118 593 969	114 908 306
Titres émis	8 668 166	8 794 146
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	13 438	18 161
Titres rachetés	(8 067 238)	(8 059 536)
Solde à la fin de la période	119 208 335	115 661 077

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)	**123 588 846**	(50 910 552)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(39 097 814)**	(5 216 407)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(82 577 478)**	59 009 163
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(6 680 956)**	(5 854 663)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(229 554 317)**	(651 576 145)
Produit de la vente de placements	**218 242 078**	637 948 262
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**359 792**	223 940
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**645 119**	520 670
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**135 074**	123 398
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(14 939 656)**	(15 732 334)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(107 402)**	(94 089)
Produit de l'émission de titres rachetables	**135 039 015**	123 072 962
Rachat de titres rachetables	**(124 807 239)**	(108 239 331)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**10 124 374**	14 739 542
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(4 815 282)**	(992 792)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**9 303 139**	10 253 799
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**4 487 857**	9 261 007
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 152 176**	2 035 237
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**5 956**	33 948
Intérêts versés	**(12 956)**	-

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

Portefeuille croissance équilibré Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	328 800	135 092 225	175 042 964	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	1 088 176	37 998 182	50 251 968	
		173 090 407	**225 294 932**	**11,5**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	106 802	17 691 709	25 476 101	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 953 872	76 824 988	94 967 580	
Fonds d'obligations PH&N, série O	14 815 589	156 561 806	155 836 288	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	5 001 524	46 666 157	45 014 219	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	5 047 928	52 667 094	55 815 445	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	9 555 892	106 281 721	131 788 174	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1 222 082	12 221 525	11 998 031	
Fonds marchés émergents Excel Sun Life, série I	6 753 036	83 276 676	105 741 738	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	17 807 054	174 300 136	160 121 032	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	10 017 724	100 429 602	127 110 889	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 185 587	61 048 612	84 104 723	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 857 940	49 493 180	63 524 859	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	2 010 198	45 838 750	63 509 000	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 038 656	42 519 046	68 370 272	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	2 340 679	69 691 218	83 052 667	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 232 123	22 321 233	22 321 233	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	3 568 625	34 108 558	34 297 696	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	5 143 913	51 333 430	51 467 417	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	10 630 203	95 037 525	116 427 295	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	10 246 789	120 031 780	150 690 296	
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	8 161 805	82 096 079	78 996 480	
		1 500 440 825	**1 730 631 435**	**88,3**
Coûts de transaction		**(15 236)**		
Total des placements		**1 673 515 996**	**1 955 926 367**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**3 877 169**	**0,2**
Total de l'actif net			**1 959 803 536**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	225 294 932	-	-	225 294 932
Fonds communs de placement	1 730 631 435	-	-	1 730 631 435

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	223 978 974	-	-	223 978 974
Fonds communs de placement	1 592 419 846	-	-	1 592 419 846

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 23 528 $ (36 493 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 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 début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	-	-	-
Série F8	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	39	12 552	551
Série F8	39	12 551	894

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

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

Portefeuille équilibré 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)	**4 832 161 285**	4 410 395 830
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**12 788 470**	17 742 154
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**4 634 331**	457 317
Intérêts courus	**12 495**	18 502
Dividendes à recevoir	**-**	870 639
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 949 974**	2 413 770
	4 851 546 555	4 431 898 212
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**416 195**	112 286
Rachats à payer	**4 201 335**	1 429 732
Distributions à payer	**-**	92
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**2 176 279**	1 677 075
Frais de gestion à payer	**2 438 464**	648 609
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**9 232 273**	3 867 794
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**4 842 314 282**	4 428 030 418
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 252 596 481**	1 140 762 153
Série T5	**5 561 436**	5 239 267
Série D	**37 991 791**	38 065 898
Série F	**231 451 033**	196 662 642
Série F5	**825 619**	812 665
Série I	**3 181 144 936**	2 921 007 540
Série O	**132 742 986**	125 480 253

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,42**	13,76
Série T5	**15,56**	15,23
Série D	**11,67**	11,09
Série F	**15,10**	14,33
Série F5	**15,73**	15,31
Série I	**15,57**	14,71
Série O	**12,53**	11,85

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 746 275**	4 318 408
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**7 269**	47 348
Distributions des fonds sous-jacents	**21 286 276**	19 008 401
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(17 323)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**86 206 158**	9 260 017
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	406
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**156 157 828**	(109 434 213)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**265 386 483**	(76 799 633)
Profit (perte) de change net(te)	**(193 428)**	(513 745)
Autres produits	**17 461**	29 559
Total des produits (de la perte)	**265 210 516**	(77 283 819)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**12 482 091**	10 585 640
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**2 129 346**	1 777 160
Frais du comité d'examen indépendant	**7 637**	9 290
Retenues d'impôt	**261 941**	511 554
Coûts de transaction (note 2)	**63 331**	87 871
Total des charges d'exploitation	**14 944 346**	12 971 515
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**250 266 170**	(90 255 334)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**250 266 170**	(90 255 334)
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	**55 652 363**	(30 420 156)
Série T5	**247 652**	(177 862)
Série D	**1 913 235**	(965 479)
Série F	**11 320 774**	(3 798 981)
Série F5	**42 452**	(13 950)
Série I	**173 845 836**	(52 428 439)
Série O	**7 243 858**	(2 450 467)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**84 725 475**	78 696 920
Série T5	**345 202**	353 428
Série D	**3 321 670**	3 643 853
Série F	**14 578 694**	11 882 043
Série F5	**52 547**	39 610
Série I	**201 586 147**	190 081 011
Série O	**10 587 696**	10 451 566
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,66**	(0,39)
Série T5	**0,72**	(0,50)
Série D	**0,58**	(0,26)
Série F	**0,78**	(0,32)
Série F5	**0,81**	(0,35)
Série I	**0,86**	(0,28)
Série O	**0,68**	(0,23)

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série D		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 140 762 153 $	1 000 433 406	5 239 267	5 522 485	38 065 898	39 542 805	196 662 642	153 013 167
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	55 652 363 $	(30 420 156)	247 652	(177 862)	1 913 235	(965 479)	11 320 774	(3 798 981)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	206 461 284 $	158 441 050	829 247	309 879	639 140	679 363	50 665 904	34 260 831
Rachat de titres rachetables	(150 289 806)$	(109 988 409)	(680 168)	(625 044)	(2 626 482)	(3 045 123)	(27 219 671)	(20 383 676)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	44 313 $	133 950	57 256	55 708	-	-	35 419	34 565
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	56 215 791 $	48 586 591	206 335	(259 457)	(1 987 342)	(2 365 760)	23 481 652	13 911 720
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(33 826)$	(101 207)	(131 818)	(133 338)	-	-	(14 035)	(28 414)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(33 826)$	(101 207)	(131 818)	(133 338)	-	-	(14 035)	(28 414)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	111 834 328 $	18 065 228	322 169	(570 657)	(74 107)	(3 331 239)	34 788 391	10 084 325
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 252 596 481 $	1 018 498 634	5 561 436	4 951 828	37 991 791	36 211 566	231 451 033	163 097 492
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	82 892 850	76 345 371	344 008	363 696	3 431 366	3 750 198	13 723 766	11 216 768
Titres émis	14 708 783	12 454 305	53 847	20 909	56 364	65 694	3 460 100	2 592 687
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 169	10 628	3 748	3 900	-	-	2 449	2 637
Titres rachetés	(10 711 085)	(8 786 578)	(44 148)	(43 637)	(232 505)	(296 325)	(1 855 935)	(1 573 262)
Solde à la fin de la période	86 893 717	80 023 726	357 455	344 868	3 255 225	3 519 567	15 330 380	12 238 830

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	812 665 $	599 243	2 921 007 540	2 645 248 388	125 480 253	118 965 292	4 428 030 418	3 963 324 786
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	42 452 $	(13 950)	173 845 836	(52 428 439)	7 243 858	(2 450 467)	250 266 170	(90 255 334)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	5 239 $	500	152 023 594	102 335 971	12 509 301	10 977 796	423 133 709	307 005 390
Rachat de titres rachetables	(27 310)$	(16 456)	(65 732 034)	(96 091 238)	(12 490 644)	(13 615 245)	(259 066 115)	(243 765 191)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	12 681 $	14 582	-	-	218	-	149 887	238 805
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(9 390)$	(1 374)	86 291 560	6 244 733	18 875	(2 637 449)	164 217 481	63 479 004
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(20 108)$	(15 016)	-	-	-	-	(199 787)	(277 975)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(20 108)$	(15 016)	-	-	-	-	(199 787)	(277 975)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	12 954 $	(30 340)	260 137 396	(46 183 706)	7 262 733	(5 087 916)	414 283 864	(27 054 305)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	825 619 $	568 903	3 181 144 936	2 599 064 682	132 742 986	113 877 376	4 842 314 282	3 936 270 481
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	53 086	39 752	198 586 851	189 171 446	10 590 548	10 562 334	309 622 475	291 449 565
Titres émis	339	36	10 073 137	7 459 983	1 028 670	1 018 969	29 381 240	23 612 583
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	824	1 025	-	-	18	-	10 208	18 190
Titres rachetés	(1 772)	(1 143)	(4 348 610)	(7 324 697)	(1 028 434)	(1 277 851)	(18 222 489)	(19 303 493)
Solde à la fin de la période	52 477	39 670	204 311 378	189 306 732	10 590 802	10 303 452	320 791 434	295 776 845

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**250 266 170**	(90 255 334)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(86 206 158)**	(9 260 017)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(156 157 828)**	109 434 213
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(21 286 276)**	(19 008 401)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(646 889 067)**	(1 698 070 182)
Produit de la vente de placements	**485 032 733**	1 640 574 311
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**876 646**	512 501
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 789 855**	1 389 033
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**367 240**	317 635
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(172 206 685)**	(64 366 241)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(49 992)**	(43 346)
Produit de l'émission de titres rachetables	**423 597 505**	307 540 346
Rachat de titres rachetables	**(256 294 512)**	(242 932 458)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**167 253 001**	64 564 542
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(4 953 684)**	198 301
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**17 742 154**	16 281 720
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**12 788 470**	16 480 021
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**2 354 973**	4 378 600
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**13 276**	-
Intérêts versés	**(17 323)**	(11 897)

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

Portefeuille équilibré Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	637 463	267 628 741	339 365 611	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	2 333 224	80 954 000	107 748 284	
		348 582 741	**447 113 895**	**9,2**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	229 291	38 448 766	54 694 165	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	4 241 512	167 177 166	206 157 843	
Fonds d'obligations PH&N, série O	48 385 723	510 695 531	508 940 389	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	13 390 341	124 776 267	120 514 409	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	13 361 660	139 443 869	147 741 215	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	20 261 168	226 513 486	279 427 841	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	10 005 582	107 305 348	105 767 006	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	4 411 398	44 159 560	43 309 784	
Fonds marchés émergents Excel Sun Life, série I	14 874 126	180 836 636	232 905 008	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	42 431 326	415 036 622	381 542 483	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	20 968 987	212 280 717	266 067 088	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	2 524 096	130 630 827	179 057 584	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	5 811 402	101 815 527	129 172 932	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	4 157 554	96 268 494	131 351 261	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	2 148 142	90 731 760	141 402 945	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	5 137 871	154 284 344	182 303 462	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	9 107 764	91 077 642	91 077 642	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	11 316 587	109 486 166	108 762 588	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	14 429 457	143 063 729	144 373 934	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	23 088 519	206 084 172	252 877 000	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	23 419 202	279 659 054	344 405 133	
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	34 425 309	345 915 705	333 195 678	
		3 915 691 388	**4 385 047 390**	**90,6**
Coûts de transaction		**(31 751)**		
Total des placements		**4 264 242 378**	**4 832 161 285**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**10 152 997**	**0,2**
Total de l'actif net			**4 842 314 282**	**100,0**

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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 équilibrées tactiques	10,1	10,4
Actions canadiennes	10,1	9,2
Actions américaines	6,7	6,0
Titres à revenu fixe américains	6,9	7,9
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,1	3,2
Actions mondiales	5,2	5,1
Titres à revenu fixe internationaux	3,9	4,0
Actions principalement canadiennes	3,7	4,0
Actions des marchés émergents	4,8	4,5
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
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,4
Total	**100,0**	**100,0**

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	447 113 895	-	-	447 113 895
Fonds communs de placement	4 385 047 390	-	-	4 385 047 390

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	456 534 794	-	-	456 534 794
Fonds communs de placement	3 953 861 036	-	-	3 953 861 036

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 63 331 $ (87 871 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 :

	Au 30 juin 2021	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	1	20
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	8	37
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	5	23
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	4	27
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	2	27
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	7	25
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	7	23
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	31

	Au 31 décembre 2020	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	8	37
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	5	23
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	4	28
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	2	24
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	8	25
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	5	20
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	3	20
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	30
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	3	22

Création du fonds

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

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

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life

États de la situation financière

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

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 983 702 073**	1 886 389 017
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**5 272 904**	8 001 698
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 280 124**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	538 898
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 098 818**	4 520 598
	1 991 353 919	1 899 450 211
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**198 942**	56 752
Rachats à payer	**1 877 761**	776 024
Distributions à payer	**-**	38
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**123 544**	3 500 459
Frais de gestion à payer	**1 094 091**	303 731
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 294 338**	4 637 004
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 988 059 581**	1 894 813 207
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**671 899 155**	645 234 648
Série T5	**6 645 592**	7 155 057
Série F	**120 912 360**	108 516 918
Série F5	**811 537**	733 607
Série I	**1 136 600 587**	1 078 218 137
Série O	**51 190 350**	54 954 840

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,96**	11,82
Série T5	**13,18**	13,36
Série F	**12,18**	11,98
Série F5	**14,62**	14,75
Série I	**12,66**	12,40
Série O	**11,10**	10,88

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**191 811**	963 459
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**11 622**	23 528
Distributions des fonds sous-jacents	**15 144 848**	14 039 901
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(6 082)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**21 944 715**	(10 465 680)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**3 959 429**	(4 759 223)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**41 246 343**	(198 015)
Profit (perte) de change net(te)	**43 688**	(332 039)
Autres produits	**17 140**	73 952
Total des produits (de la perte)	**41 307 171**	(456 102)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**5 721 333**	4 999 343
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 050 886**	898 951
Frais du comité d'examen indépendant	**3 220**	5 099
Retenues d'impôt	**28 772**	80 735
Coûts de transaction (note 2)	**22 984**	41 349
Total des charges d'exploitation	**6 827 195**	6 025 477
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**34 479 976**	(6 481 579)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**34 479 976**	(6 481 579)
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	**7 981 307**	(5 107 113)
Série T5	**72 946**	(96 777)
Série F	**1 959 073**	(475 443)
Série F5	**13 234**	10 015
Série I	**23 428 900**	(547 972)
Série O	**1 024 516**	(264 289)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**55 655 687**	49 626 218
Série T5	**518 060**	543 944
Série F	**9 381 548**	7 511 312
Série F5	**54 569**	59 849
Série I	**88 880 360**	78 148 700
Série O	**4 798 188**	5 214 584
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,14**	(0,10)
Série T5	**0,14**	(0,18)
Série F	**0,21**	(0,06)
Série F5	**0,24**	0,17
Série I	**0,26**	(0,01)
Série O	**0,21**	(0,05)

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	645 234 648 $	563 089 348	7 155 057	7 632 774	108 516 918	83 299 274	733 607	1 280 675
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 981 307 $	(5 107 113)	72 946	(96 777)	1 959 073	(475 443)	13 234	10 015
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	115 620 096 $	103 536 675	349 620	972 449	32 040 305	24 819 421	86 695	46 121
Rachat de titres rachetables	(96 950 869)$	(85 420 002)	(888 024)	(1 600 842)	(21 606 202)	(17 101 686)	(3 194)	(674 341)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	36 593 $	92 340	127 445	129 819	7 786	16 260	1 644	1 768
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	18 705 820 $	18 209 013	(410 959)	(498 574)	10 441 889	7 733 995	85 145	(626 452)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(22 620)$	(65 510)	(171 452)	(183 678)	(5 520)	(13 295)	(20 449)	(22 055)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(22 620)$	(65 510)	(171 452)	(183 678)	(5 520)	(13 295)	(20 449)	(22 055)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	26 664 507 $	13 036 390	(509 465)	(779 029)	12 395 442	7 245 257	77 930	(638 492)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	671 899 155 $	576 125 738	6 645 592	6 853 745	120 912 360	90 544 531	811 537	642 183
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	54 606 087	48 917 229	535 629	564 491	9 059 722	7 138 312	49 739	86 625
Titres émis	9 798 015	9 107 410	26 407	72 736	2 673 276	2 142 880	5 879	3 100
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 112	8 176	9 727	9 948	651	1 417	113	123
Titres rachetés	(8 220 443)	(7 608 667)	(67 483)	(123 102)	(1 803 063)	(1 499 846)	(218)	(45 151)
Solde à la fin de la période	56 186 771	50 424 148	504 280	524 073	9 930 586	7 782 763	55 513	44 697

	Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 078 218 137 $	914 253 751	54 954 840	59 341 670	1 894 813 207	1 628 897 492
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	23 428 900 $	(547 972)	1 024 516	(264 289)	34 479 976	(6 481 579)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	92 451 508 $	98 717 212	4 519 191	3 449 868	245 067 415	231 541 746
Rachat de titres rachetables	(57 497 958)$	(50 217 927)	(9 317 207)	(10 856 751)	(186 263 454)	(165 871 549)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	9 010	11 056	182 478	251 243
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	34 953 550 $	48 499 285	(4 789 006)	(7 395 827)	58 986 439	65 921 440
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(220 041)	(284 538)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(220 041)	(284 538)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	58 382 450 $	47 951 313	(3 764 490)	(7 660 116)	93 246 374	59 155 323
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 136 600 587 $	962 205 064	51 190 350	51 681 554	1 988 059 581	1 688 052 815
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	86 953 340	75 777 095	5 051 178	5 606 323	156 255 695	138 090 075
Titres émis	7 440 998	8 171 525	414 596	326 358	20 359 171	19 824 009
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	828	1 060	14 431	20 724
Titres rachetés	(4 628 567)	(4 341 117)	(855 804)	(1 056 769)	(15 575 578)	(14 674 652)
Solde à la fin de la période	89 765 771	79 607 503	4 610 798	4 876 972	161 053 719	143 260 156

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**34 479 976**	(6 481 579)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(21 944 715)**	10 465 680
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(3 959 429)**	4 759 223
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(15 144 848)**	(14 039 901)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(326 645 630)**	(924 444 213)
Produit de la vente de placements	**265 701 543**	859 371 276
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**538 898**	387 699
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**790 360**	657 394
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**165 174**	154 693
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(66 018 671)**	(69 169 728)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(37 601)**	(33 724)
Produit de l'émission de titres rachetables	**248 489 195**	233 402 171
Rachat de titres rachetables	**(185 161 717)**	(165 082 276)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**63 289 877**	68 286 171
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(2 728 794)**	(883 557)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**8 001 698**	7 692 739
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**5 272 904**	6 809 182
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**701 937**	1 267 854
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**11 622**	26 097
Intérêts versés	**(6 082)**	-

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

Portefeuille prudent Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	31 012	14 541 306	16 509 831	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	1 045 624	39 766 341	48 286 916	
		54 307 647	**64 796 747**	**3,3**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	40 593	7 122 097	9 682 795	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	937 939	37 733 218	45 588 319	
Fonds d'obligations PH&N, série O	34 464 053	365 103 722	362 506 695	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	6 293 838	58 814 349	56 645 174	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	6 078 248	63 727 997	67 207 799	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	2 966 258	34 695 172	40 908 558	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	17 984 926	193 104 156	190 115 059	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	3 306 310	33 078 373	32 460 357	
Fonds marchés émergents Excel Sun Life, série I	4 182 615	53 868 982	65 493 054	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	18 109 281	177 433 489	162 838 653	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	4 021 059	42 029 380	51 021 603	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	527 657	28 815 761	37 431 614	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	945 734	17 112 109	21 021 297	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	717 878	17 780 377	22 680 214	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	463 400	23 435 444	30 503 646	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 319 797	40 612 889	46 829 421	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	6 073 138	60 731 382	60 731 382	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	7 435 775	71 381 065	71 464 491	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	12 211 218	120 830 262	122 179 340	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	4 004 225	36 169 650	43 856 272	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	5 757 655	71 220 386	84 672 645	
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	30 279 264	305 148 472	293 066 938	
		1 859 948 732	**1 918 905 326**	**96,5**
Coûts de transaction		**(10 854)**		
Total des placements		**1 914 245 525**	**1 983 702 073**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**4 357 508**	**0,2**
Total de l'actif net			**1 988 059 581**	**100,0**

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

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

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	64 796 747	-	-	64 796 747
Fonds communs de placement	1 918 905 326	-	-	1 918 905 326

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	90 374 562	-	-	90 374 562
Fonds communs de placement	1 796 014 455	-	-	1 796 014 455

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 22 984 $ (41 349 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 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 début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	38	11 731	522

Participations dans des fonds sous-jacents

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

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 :

	Au 30 juin 2021	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	15	22
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2	23

	Au 31 décembre 2020	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	18	23
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2	23

Création du fonds

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

	Date de création	**Disponibles à la vente**
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	13 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life

États de la situation financière

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

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**327 094 940**	321 624 570
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**161 533**	1 293 756
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	192 118
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 101 483**	285 030
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**125 381**	199 475
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**599 669**	187 082
	329 083 006	323 782 031
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**163 267**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**50 448**	15 421
Rachats à payer	**195 626**	218 902
Distributions à payer	**31 045**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**9 533 995**	104 933
Frais de gestion à payer	**379 809**	117 925
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**10 354 190**	457 181
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**318 728 816**	323 324 850
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**200 377 880**	219 178 335
Série F	**22 344 508**	21 567 048
Série I	**72 550 604**	70 749 275
Série O	**23 455 824**	11 830 192
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,61**	8,40
Série F	**9,59**	9,31
Série I	**10,73**	10,34
Série O	**9,76**	9,44

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**1 378 986**	1 094 991
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**523**	18 437
Distributions des fonds sous-jacents	**3 751 681**	3 801 565
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(581)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**8 656 768**	(4 636 454)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**1 022 847**	(130 745)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**7 079 008**	(19 018 523)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(355 385)**	(312 184)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**21 533 847**	(19 182 913)
Profit (perte) de change net(te)	**(16 690)**	(22 795)
Autres produits	**2 259**	17 191
Total des produits (de la perte)	**21 519 416**	(19 188 517)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**2 128 723**	1 968 309
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**275 181**	251 651
Frais du comité d'examen indépendant	**532**	1 621
Retenues d'impôt	**376 091**	100 523
Coûts de transaction (note 2)	**33 800**	37 369
Total des charges d'exploitation	**2 814 327**	2 359 473
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**18 705 089**	(21 547 990)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**18 705 089**	(21 547 990)
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	**11 782 101**	(14 848 612)
Série F	**1 291 038**	(1 417 065)
Série I	**4 703 780**	(4 251 938)
Série O	**928 170**	(1 030 375)

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**25 192 876**	23 401 580
Série F	**2 244 601**	2 168 387
Série I	**6 763 681**	6 824 072
Série O	**1 459 237**	1 504 813
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,47**	(0,63)
Série F	**0,58**	(0,65)
Série I	**0,70**	(0,62)
Série O	**0,64**	(0,68)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	219 178 335 $	198 868 649	21 567 048	19 666 336	70 749 275	71 559 012
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	11 782 101 $	(14 848 612)	1 291 038	(1 417 065)	4 703 780	(4 251 938)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	32 760 871 $	33 831 090	3 841 079	4 546 595	2 361 273	3 465 775
Rachat de titres rachetables	(62 296 758)$	(20 848 503)	(4 161 230)	(2 782 597)	(5 263 725)	(4 219 516)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 474 002 $	5 794 900	482 541	505 994	2 018 443	2 047 435
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(24 061 885)$	18 777 487	162 390	2 269 992	(884 009)	1 293 694
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(6 520 671)$	(7 084 739)	(675 968)	(659 765)	(2 018 442)	(2 047 435)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(6 520 671)$	(7 084 739)	(675 968)	(659 765)	(2 018 442)	(2 047 435)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(18 800 455)$	(3 155 864)	777 460	193 162	1 801 329	(5 005 679)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	200 377 880 $	195 712 785	22 344 508	19 859 498	72 550 604	66 553 333
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	26 100 497	22 206 467	2 315 518	2 016 703	6 842 064	6 717 088
Titres émis	3 865 292	3 984 043	404 395	485 589	224 268	354 740
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	649 715	711 041	51 365	56 759	192 671	209 055
Titres rachetés	(7 334 908)	(2 524 555)	(441 859)	(307 850)	(500 233)	(429 977)
Solde à la fin de la période	23 280 596	24 376 996	2 329 419	2 251 201	6 758 770	6 850 906

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 830 192 $	15 641 753	323 324 850	305 735 750
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	928 170 $	(1 030 375)	18 705 089	(21 547 990)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	12 815 008 $	1 282 454	51 778 231	43 125 914
Rachat de titres rachetables	(2 071 770)$	(2 807 752)	(73 793 483)	(30 658 368)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	423 641 $	355 948	8 398 627	8 704 277
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	11 166 879 $	(1 169 350)	(13 616 625)	21 171 823
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(469 417)$	(444 579)	(9 684 498)	(10 236 518)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(469 417)$	(444 579)	(9 684 498)	(10 236 518)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	11 625 632 $	(2 644 304)	(4 596 034)	(10 612 685)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	23 455 824 $	12 997 449	318 728 816	295 123 065
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	1 253 502	1 597 671	36 511 581	32 537 929
Titres émis	1 321 602	138 550	5 815 557	4 962 922
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	44 208	39 502	937 959	1 016 357
Titres rachetés	(216 909)	(314 891)	(8 493 909)	(3 577 273)
Solde à la fin de la période	2 402 403	1 460 832	34 771 188	34 939 935

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**18 705 089**	(21 547 990)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(8 656 768)**	4 636 454
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(7 079 008)**	19 018 523
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**355 385**	312 184
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(3 751 681)**	(3 801 565)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(111 777 873)**	(203 177 172)
Produit de la vente de placements	**134 373 769**	200 223 213
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**74 094**	61 166
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**261 884**	252 009
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**68 827**	69 054
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**22 573 718**	(3 954 124)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 254 826)**	(1 500 042)
Produit de l'émission de titres rachetables	**51 365 644**	43 197 762
Rachat de titres rachetables	**(73 816 759)**	(30 634 993)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(23 705 941)**	11 062 727
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 132 223)**	7 108 603
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 293 756**	3 741 965
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**161 533**	10 850 568
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 076 989**	1 055 634
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**523**	18 437
Intérêts versés	**(581)**	-

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	4 118	138 431	185 310	
Galp Energia SGPS SA	5 617	77 319	75 634	
Kinder Morgan Inc.	26 678	603 157	602 234	
OMV AG	1 625	75 306	114 847	
Repsol SA	9 055	164 989	140 879	
TOTAL SE	4 436	233 546	248 878	
Valero Energy Corp.	5 884	520 440	568 902	
		1 813 188	**1 936 684**	**0,6**
Industrie				
Adecco Group AG	2 757	213 504	232 519	
Atlas Copco AB	1 787	110 876	135 981	
BAE Systems PLC	17 925	154 635	160 179	
Cummins Inc.	2 618	620 422	790 399	
Deutsche Post AG	3 328	183 694	280 698	
Expeditors International of Washington Inc.	4 721	519 132	740 104	
Fastenal Co.	5 243	321 951	337 605	
Ferguson PLC	1 025	140 574	176 353	
ITOCHU Corp.	4 800	134 582	171 670	
Kajima Corp.	5 300	94 238	83 362	
Legrand SA	647	80 529	84 922	
Mitsubishi Corp.	5 000	165 154	169 288	
Obayashi Corp.	8 100	102 233	80 044	
Robert Half International Inc.	7 030	622 197	774 505	
Schneider Electric SE	479	92 166	93 518	
Secom Co., Ltd.	700	81 647	66 131	
Siemens AG	1 097	167 567	215 714	
Skanska AB	7 012	243 603	230 685	
Trane Technologies PLC	3 119	690 379	711 195	
Xinyi Glass Holdings Ltd.	14 000	60 899	70 621	
Yamato Holdings Co., Ltd.	3 200	95 307	112 699	
		4 895 289	**5 718 192**	**1,8**
Consommation discrétionnaire				
ABC-Mart Inc.	800	59 336	57 031	
Aristocrat Leisure Ltd.	1 404	41 480	56 185	
Berkeley Group Holdings PLC	2 713	207 986	213 329	
Best Buy Co., Inc.	8 103	961 705	1 153 701	
Bridgestone Corp.	3 200	152 290	180 278	
Compagnie Financière Richemont SA	1 042	97 801	156 574	
Denso Corp.	900	69 214	76 069	
Domino's Pizza Inc.	733	364 476	423 420	
eBay Inc.	3 253	241 457	282 819	
Electrolux AB	4 617	152 385	158 546	
Evolution Gaming Group AB	318	34 915	62 332	
Hikari Tsushin Inc.	300	87 537	65 350	
Home Depot Inc.	895	294 310	353 418	
Honda Motor Co., Ltd.	3 000	109 574	119 596	
Industria de Diseno Textil SA	2 627	111 623	114 868	
Magna International Inc.	2 730	210 699	313 322	
Porsche Automobil Holding SE, actions privilégiées	2 424	216 646	322 268	
Sekisui House Ltd.	8 400	192 293	213 799	
Tractor Supply Co.	3 114	578 751	717 459	
Whirlpool Corp.	405	87 828	109 339	
		4 272 306	**5 149 703**	**1,6**
Consommation de base				
Archer-Daniels-Midland Co.	6 888	413 607	516 881	
Coca-Cola European Partners PLC	4 373	266 029	318 839	
Conagra Brands Inc.	9 295	434 228	418 733	
Diageo PLC	1 614	82 835	95 663	
General Mills Inc.	2 239	166 328	168 931	
Kao Corp.	1 200	120 454	91 711	

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Kimberly-Clark Corp.	1 418	258 563	234 905	
Kirin Holdings Co., Ltd.	3 400	97 563	82 244	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 899	140 962	143 797	
Nestlé SA	2 656	402 165	410 352	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	1 000	55 396	59 372	
Tesco PLC	19 154	75 433	73 173	
Unilever PLC	3 883	311 290	280 593	
Walgreens Boots Alliance Inc.	8 471	482 719	551 859	
WH Group Ltd.	41 500	47 171	46 118	
		3 354 743	**3 493 171**	**1,0**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	2 067	151 631	154 942	
Anglo American PLC	3 010	97 903	148 127	
Asahi Kasei Corp.	12 800	158 636	174 377	
B2Gold Corp.	19 620	117 609	102 024	
BHP Group Ltd.	3 665	151 582	165 283	
Fortescue Metals Group Ltd.	6 340	93 273	137 292	
International Paper Co.	1 668	105 193	126 635	
Newmont Corp.	13 141	1 012 748	1 031 349	
Rio Tinto PLC	4 419	383 970	451 321	
UPM-Kymmene OYJ	2 168	83 536	101 647	
Yara International ASA	1 162	62 120	75 866	
		2 418 201	**2 668 863**	**0,8**
Soins de santé				
AbbVie Inc.	5 340	595 403	744 833	
Anthem Inc.	290	109 049	137 107	
Astellas Pharma Inc.	5 100	99 768	110 159	
Bristol-Myers Squibb Co.	1 654	128 087	136 857	
Cigna Corp.	1 009	295 258	296 205	
Coloplast A/S	581	112 350	118 135	
CSL Ltd.	425	109 412	112 674	
CVS Health Corporation	2 682	240 332	277 114	
Gilead Sciences Inc.	11 323	960 056	965 503	
Hoya Corp.	400	45 574	65 578	
Humana Inc.	427	235 841	234 090	
Koninklijke Philips NV	1 453	105 363	89 315	
Medipal Holdings Corp.	2 300	52 718	54 503	
Merck & Co Inc.	6 258	606 339	602 661	
Novo Nordisk A/S	5 548	424 186	575 149	
Pfizer Inc.	2 953	143 752	143 196	
Quest Diagnostics Inc.	5 539	814 229	905 173	
Roche Holding AG	1 199	492 287	560 042	
Sanofi	1 789	224 181	232 776	
Shionogi & Co., Ltd.	1 400	99 558	90 435	
Smith & Nephew PLC	4 222	108 975	113 232	
UnitedHealth Group Inc.	284	111 487	140 825	
		6 114 205	**6 705 562**	**2,1**
Services financiers				
3i Group PLC	11 350	234 373	227 788	
AGNC Investment Corp.	36 644	697 182	766 404	
AIA Group Ltd.	4 800	71 101	73 722	
Assicurazioni Generali SpA	2 942	67 919	73 150	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	2 568	60 306	67 194	
AXA SA	4 379	144 944	137 707	
Banque de Montréal	2 196	204 481	279 024	
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	35 000	148 312	146 865	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 657	800 960	1 080 479	
CNP Assurances	3 467	78 329	73 180	
Commonwealth Bank of Australia	2 500	174 844	232 065	
DNB ASA	4 921	130 656	132 883	
Franklin Resources Inc.	5 547	180 703	219 734	
Great-West Lifeco Inc.	6 427	187 857	236 642	

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Huntington Bancshares Inc.	16 048	304 385	283 576	
Insurance Australia Group Ltd.	11 973	73 850	57 386	
KBC Group NV	1 957	166 485	185 049	
Legal & General Group PLC	49 782	208 044	219 631	
Macquarie Group Ltd.	703	85 902	102 101	
Société Financière Manuvie	13 997	342 111	341 527	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	8 400	53 646	56 079	
Morgan Stanley	1 614	99 051	183 253	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	2 400	94 907	86 006	
NN Group NV	2 480	133 813	145 089	
Nomura Holdings Inc.	8 900	56 996	56 144	
Nordea Bank Abp	20 395	227 179	281 434	
Northern Trust Corp.	2 810	328 000	402 313	
ORIX Corp.	2 900	55 043	60 752	
Prudential Financial Inc.	5 514	563 321	699 663	
Singapore Exchange Ltd.	12 200	115 271	125 873	
Skandinaviska Enskilda Banken AB	16 501	207 929	264 305	
Sompo Holdings Inc.	1 200	56 987	55 089	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3 900	168 518	166 635	
Suncorp Group Ltd.	9 349	97 683	96 483	
Svenska Handelsbanken AB	8 328	114 670	116 489	
T Rowe Price Group Inc.	3 018	700 800	739 850	
La Banque de Nouvelle-Écosse	9 082	622 284	732 191	
UBS Group AG	7 929	128 108	150 538	
Westpac Banking Corp.	3 506	80 965	84 105	
		8 267 915	**9 438 398**	**3,0**
Immobilier				
CapitaLand Integrated Commercial Trust	33 500	74 348	64 610	
Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 400	206 696	189 321	
Dexus	6 618	64 058	65 398	
Gecina SA	1 011	189 444	191 832	
Iron Mountain Inc.	10 981	489 259	575 457	
Omega Healthcare Investors Inc.	16 852	788 954	757 292	
Sun Hung Kai Properties Ltd.	5 000	88 787	91 999	
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	9 000	64 907	64 772	
		1 966 453	**2 000 681**	**0,6**
Services de communication				
Activision Blizzard Inc.	3 790	379 238	447 914	
AT&T Inc.	19 112	729 678	681 118	
Comcast Corporation, catégorie A	2 447	151 369	172 777	
KDDI Corp.	4 700	170 567	181 498	
Nintendo Co Ltd.	200	131 087	143 450	
Omnicom Group Inc.	10 609	943 718	1 050 837	
Publicis Groupe SA	2 797	191 310	221 675	
Québecor inc., catégorie B	5 235	183 701	173 069	
Softbank Corp.	4 600	77 294	74 548	
Swisscom AG	216	146 542	152 979	
Telecom Italia SpA, DI RISP EUR 0,55	266 331	186 626	174 962	
The Interpublic Group of Companies Inc.	26 875	811 366	1 081 243	
Verizon Communications Inc.	3 918	294 315	271 867	
ViacomCBS Inc.	6 195	198 458	346 741	
Vodafone Group PLC	34 959	82 624	72 458	
		4 677 893	**5 247 136**	**1,6**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	2 061	638 637	752 343	
ASM International NV	288	96 361	117 641	
Automatic Data Processing Inc.	4 755	1 009 570	1 169 496	
Brother Industries Ltd.	5 700	137 229	141 112	
Capgemini SE	1 023	186 878	243 649	
Cisco Systems Inc.	18 128	1 097 627	1 189 737	
Computershare Ltd.	6 386	93 118	100 332	
Hewlett Packard Enterprise Co.	15 303	270 167	276 286	

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Hewlett-Packard Co.	22 154	627 367	828 210	
Hitachi Ltd.	2 400	129 894	170 473	
Infineon Technologies AG	3 029	103 905	150 888	
Intel Corp.	7 325	495 901	509 220	
International Business Machines Corp.	2 821	486 948	512 074	
Lam Research Corp.	781	368 167	629 299	
Logitech International S.A.	454	43 520	68 340	
Microsoft Corp.	8 298	1 868 054	2 783 605	
NetApp Inc.	6 755	478 694	684 400	
Otsuka Corp.	1 500	86 438	97 460	
SCSK Corp.	900	67 390	66 467	
Seiko Epson Corp.	2 600	59 118	56 647	
Texas Instruments Inc.	5 382	982 002	1 281 587	
The Sage Group PLC	7 704	77 875	90 244	
The Western Union Co.	13 895	403 370	395 225	
Tokyo Electron Ltd.	300	112 920	160 778	
Venture Corp., Ltd.	3 300	57 406	58 481	
Yokogawa Electric Corp.	3 900	79 703	72 294	
		10 058 259	**12 606 288**	**4,0**
Services publics				
Exelon Corp.	3 093	177 528	169 710	
Iberdrola S.A.	23 044	332 347	348 022	
Public Service Enterprise Group Inc.	6 382	482 062	472 114	
Red Electrica Corp SA	8 899	219 541	204 618	
The Kansai Electric Power Co., Inc.	4 700	59 817	55 586	
		1 271 295	**1 250 050**	**0,4**
Total des actions		**49 109 747**	**56 214 728**	**17,5**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Financial Select Sector SPDR Fund	238 048	9 432 014	10 815 272	
Industrial Select Sector SPDR Fund	19 574	2 283 866	2 482 017	
iShares Core S&P 500 ETF	20 926	11 107 805	11 140 356	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	17 962	667 498	829 485	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	128 298	22 049 754	21 345 930	
		45 540 937	**46 613 060**	**14,7**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	4 371 359	33 994 786	38 451 348	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	3 996 081	36 695 863	35 965 132	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 584 411	38 173 114	39 633 190	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	644 838	8 208 782	8 893 155	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	1 216 105	12 402 341	10 935 212	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	760 368	10 529 493	10 534 290	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	336 569	4 283 864	4 927 436	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 270 239	12 702 386	12 702 386	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	3 359 697	32 461 516	32 289 713	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	2 733 192	25 033 812	29 935 290	
		214 485 957	**224 267 152**	**70,5**
Coûts de transaction		**(34 919)**		
Total des placements		**309 101 722**	**327 094 940**	**102,7**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(163 267)**	**(0,1)**
Autres actifs, moins les passifs			**(8 202 857)**	**(2,6)**
Total de l'actif net			**318 728 816**	**100,0**

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	19 937 597	USD	(16 232 391)	(163 267)
							(163 267)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	-	0,1
Non noté	0,1	-
Total	**0,1**	**0,1**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	56 733 458	17,8	45 858 164	14,2
Euro	4 866 878	1,5	4 765 859	1,5
Yen japonais	4 535 464	1,4	4 327 257	1,3
Franc suisse	1 731 344	0,5	2 173 212	0,7
Livre sterling	2 328 692	0,7	2 154 342	0,7
Dollar australien	1 423 969	0,4	1 195 571	0,4
Couronne danoise	693 283	0,2	713 263	0,2
Couronne suédoise	1 249 773	0,4	648 514	0,2
Dollar de Hong Kong	555 939	0,2	410 979	0,1
Dollar de Singapour	265 749	0,1	333 565	0,1
Couronne norvégienne	208 749	0,1	76 852	-
Total	**74 593 298**	**23,3**	**62 657 578**	**19,4**

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 729 665 $ (3 132 879 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

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

Le fonds est aussi exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 810 736 $ (2 672 346 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Énergie	0,6	0,4
Industrie	1,8	1,8
Consommation discrétionnaire	1,6	1,5
Consommation de base	1,0	1,1
Matériaux	0,8	0,7
Soins de santé	2,1	2,1
Services financiers	3,0	2,5
Immobilier	0,6	0,6
Services de communication	1,6	1,5
Technologies de l'information	4,0	3,9
Services publics	0,4	0,4
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	6,7	7,5
Actions américaines	8,0	8,8
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	23,1	23,4
Titres à revenu fixe canadiens	18,6	16,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	12,5	10,3
Actions équilibrées tactiques	13,5	14,5
Actions canadiennes donnant droit à des dividendes ou à un revenu	2,8	2,1
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)	0,1
Autres actifs, moins les passifs	(2,6)	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	39 536 307	16 678 421	-	56 214 728
Fonds négociés en Bourse	46 613 060	-	-	46 613 060
Fonds communs de placement	224 267 152	-	-	224 267 152
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	163 267	-	163 267

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	36 912 762	16 534 150	-	53 446 912
Fonds négociés en Bourse	52 848 637	-	-	52 848 637
Fonds communs de placement	215 329 021	-	-	215 329 021
Contrats de change à terme	-	192 118	-	192 118

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	11 294 548	-

Actions ordinaires

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

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 33 800 $ (37 369 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

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

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 590 909 519**	1 394 096 892
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**4 113 911**	12 345 600
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 464 106**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	233 721
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 189 713**	1 040 227
	1 597 677 249	1 407 716 440
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**165 777**	42 776
Rachats à payer	**1 375 218**	144 810
Distributions à payer	**-**	97
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**751 175**	792 268
Frais de gestion à payer	**1 176 425**	298 815
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 468 595**	1 278 766
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 594 208 654**	1 406 437 674
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**582 184 867**	503 895 696
Série T5	**338 074**	370 350
Série T8	**2 302 598**	2 313 839
Série F	**106 879 538**	86 222 097
Série F5	**72 744**	68 905
Série F8	**13 962**	12 951
Série I	**867 160 131**	778 777 497
Série O	**35 256 740**	34 776 339

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**16,23**	15,17
Série T5	**17,91**	17,14
Série T8	**13,46**	13,09
Série F	**16,80**	15,61
Série F5	**16,25**	15,47
Série F8	**14,99**	14,49
Série I	**17,63**	16,29
Série O	**13,47**	12,46

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**943 002**	1 703 322
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**29 466**	29 856
Distributions des fonds sous-jacents	**3 690 071**	2 813 657
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(8 684)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**28 894 634**	1 917 919
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**84 993 433**	(49 734 881)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**118 541 922**	(43 270 127)
Profit (perte) de change net(te)	**(110 752)**	(96 321)
Autres produits	**8 037**	19 144
Total des produits (de la perte)	**118 439 207**	(43 347 304)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**5 922 086**	4 641 247
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**833 890**	648 784
Frais du comité d'examen indépendant	**2 466**	3 666
Retenues d'impôt	**141 450**	217 682
Coûts de transaction (note 2)	**22 030**	26 366
Total des charges d'exploitation	**6 921 922**	5 537 745
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**111 517 285**	(48 885 049)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**111 517 285**	(48 885 049)
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	**36 872 149**	(19 674 973)
Série T5	**23 866**	(19 482)
Série T8	**153 752**	20 276
Série F	**7 059 028**	(2 436 806)
Série F5	**5 235**	(2 646)
Série F8	**1 007**	(457)
Série I	**64 702 757**	(25 446 553)
Série O	**2 699 491**	(1 324 408)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**34 599 289**	31 175 058
Série T5	**19 319**	20 750
Série T8	**170 669**	82 790
Série F	**5 896 736**	4 736 215
Série F5	**4 463**	4 414
Série F8	**910**	833
Série I	**48 478 976**	46 582 257
Série O	**2 654 264**	2 813 767
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,07**	(0,63)
Série T5	**1,24**	(0,94)
Série T8	**0,90**	0,24
Série F	**1,20**	(0,51)
Série F5	**1,17**	(0,60)
Série F8	**1,11**	(0,55)
Série I	**1,33**	(0,55)
Série O	**1,02**	(0,47)

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	503 895 696 $	421 537 851	370 350	289 832	2 313 839	557 838	86 222 097	61 702 536
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	36 872 149 $	(19 674 973)	23 866	(19 482)	153 752	20 276	7 059 028	(2 436 806)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	106 753 545 $	78 945 294	20 657	130 167	369 086	1 476 523	23 909 452	20 233 933
Rachat de titres rachetables	(65 338 726)$	(44 407 168)	(75 554)	(20 222)	(522 594)	(35 094)	(10 312 154)	(6 891 765)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	13 538 $	40 978	6 948	7 788	77 583	45 225	6 170	13 846
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	41 428 357 $	34 579 104	(47 949)	117 733	(75 925)	1 486 654	13 603 468	13 356 014
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(11 335)$	(32 900)	(8 193)	(9 069)	(89 068)	(54 048)	(5 055)	(10 726)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(11 335)$	(32 900)	(8 193)	(9 069)	(89 068)	(54 048)	(5 055)	(10 726)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	78 289 171 $	14 871 231	(32 276)	89 182	(11 241)	1 452 882	20 657 441	10 908 482
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	582 184 867 $	436 409 082	338 074	379 014	2 302 598	2 010 720	106 879 538	72 611 018
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	33 223 572	29 608 432	21 602	17 225	176 762	41 932	5 524 243	4 219 412
Titres émis	6 810 756	5 824 842	1 181	7 646	27 942	122 420	1 475 234	1 454 363
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	863	3 054	399	500	5 887	3 752	382	1 001
Titres rachetés	(4 167 273)	(3 322 647)	(4 301)	(1 217)	(39 509)	(2 669)	(638 164)	(503 403)
Solde à la fin de la période	35 867 918	32 113 681	18 881	24 154	171 082	165 435	6 361 695	5 171 373

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	68 905 $	66 315	12 951	11 873	778 777 497	706 495 809	34 776 339	33 101 663
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 235 $	(2 646)	1 007	(457)	64 702 757	(25 446 553)	2 699 491	(1 324 408)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	52 768 967	40 131 588	3 460 489	4 253 366
Rachat de titres rachetables	- $	-	-	-	(29 089 090)	(31 508 386)	(5 708 685)	(5 148 546)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	350 $	322	551	507	-	-	29 106	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	350 $	322	551	507	23 679 877	8 623 202	(2 219 090)	(895 180)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 746)$	(1 679)	(547)	(503)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 746)$	(1 679)	(547)	(503)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 839 $	(4 003)	1 011	(453)	88 382 634	(16 823 351)	480 401	(2 219 588)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	72 744 $	62 312	13 962	11 420	867 160 131	689 672 458	35 256 740	30 882 075
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	4 454	4 405	894	818	47 797 450	46 371 790	2 790 790	2 840 652
Titres émis	-	-	-	-	3 101 791	2 749 644	265 732	386 801
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	22	23	38	38	-	-	2 348	-
Titres rachetés	-	-	-	-	(1 712 023)	(2 232 709)	(442 244)	(480 664)
Solde à la fin de la période	4 476	4 428	932	856	49 187 218	46 888 725	2 616 626	2 746 789

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 406 437 674 $	1 223 763 717
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	111 517 285 $	(48 885 049)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	187 282 196 $	145 170 871
Rachat de titres rachetables	(111 046 803)$	(88 011 181)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	134 246 $	108 666
Distributions capitalisées	- $	-
	76 369 639 $	57 268 356
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(115 944)$	(108 925)
Remboursement de capital	- $	-
	(115 944)$	(108 925)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	187 770 980 $	8 274 382
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 594 208 654 $	1 232 038 099
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	89 539 767	83 104 666
Titres émis	11 682 636	10 545 716
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	9 939	8 368
Titres rachetés	(7 003 514)	(6 543 309)
Solde à la fin de la période	94 228 828	87 115 441

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)	**111 517 285**	(48 885 049)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(28 894 634)**	(1 917 919)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(84 993 433)**	49 734 881
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(3 690 071)**	(2 813 657)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(247 850 666)**	(484 231 737)
Produit de la vente de placements	**167 088 948**	431 945 443
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**233 721**	139 753
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**877 610**	626 071
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**145 031**	112 852
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(85 566 209)**	(55 289 362)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**18 205**	(275)
Produit de l'émission de titres rachetables	**187 132 710**	146 650 330
Rachat de titres rachetables	**(109 816 395)**	(87 565 246)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**77 334 520**	59 084 809
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(8 231 689)**	3 795 447
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**12 345 600**	6 444 561
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**4 113 911**	10 240 008
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 035 273**	1 624 077
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**29 466**	31 172
Intérêts versés	**(8 684)**	-

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

Portefeuille croissance Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	331 032	135 222 639	176 231 211	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	837 959	31 286 406	38 696 947	
		166 509 045	**214 928 158**	**13,5**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	84 951	14 051 933	20 263 740	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 797 714	70 882 324	87 377 529	
Fonds d'obligations PH&N, série O	4 635 353	49 426 126	48 756 500	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	3 570 568	33 194 785	32 135 472	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 646 371	37 997 056	40 318 291	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	9 096 287	101 605 479	125 449 623	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	507 552	4 983 926	4 982 993	
Fonds marchés émergents Excel Sun Life, série I	5 960 159	72 869 672	93 326 559	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	13 639 243	132 646 693	122 644 077	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	9 282 623	94 345 199	117 783 485	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 097 119	57 969 773	77 828 848	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 737 948	48 348 841	60 857 740	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	1 894 311	44 165 506	59 847 717	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	944 657	38 876 373	62 182 713	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	2 135 084	63 883 274	75 757 708	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 221 306	12 213 061	12 213 061	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	2 079 937	19 376 233	19 990 066	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	3 656 816	36 768 929	36 588 270	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	9 990 653	89 844 720	109 422 625	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	9 852 224	118 698 006	144 887 797	
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	2 414 199	24 185 038	23 366 547	
		1 166 332 947	**1 375 981 361**	**86,3**
Coûts de transaction		**(12 746)**		
Total des placements		**1 332 829 246**	**1 590 909 519**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**3 299 135**	**0,2**
Total de l'actif net			**1 594 208 654**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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
Actions mondiales	6,9	6,9
Titres à revenu fixe internationaux	2,6	2,4
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	214 928 158	-	-	214 928 158
Fonds communs de placement	1 375 981 361	-	-	1 375 981 361

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	196 127 449	-	-	196 127 449
Fonds communs de placement	1 197 969 443	-	-	1 197 969 443

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 22 030 $ (26 366 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	860	13 976
Série F8	932	13 962

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	838	12 961
Série F8	894	12 951

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	21	-	328
Série F8	21	-	527

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	41	-	663
Série F8	41	-	990

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T8	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille revenu 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)	**205 418 427**	206 742 190
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**201 210**	1 319 170
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	358 349
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**743 026**	139 343
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**56 314**	97 686
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**125 823**	53 284
	206 544 800	208 710 022
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**355 485**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**25 426**	7 653
Rachats à payer	**128 285**	149 139
Distributions à payer	**-**	124
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**2 930 859**	-
Frais de gestion à payer	**142 059**	42 031
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 582 114**	198 947
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**202 962 686**	208 511 075
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**80 759 435**	83 151 132
Série T5	**43 797**	46 819
Série C	**11 190 167**	12 072 022
Série F	**10 505 078**	10 251 081
Série F5	**12 401**	11 874
Série I	**86 864 515**	88 516 306
Série O	**13 587 293**	14 461 841

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,60**	9,45
Série T5	**14,00**	13,84
Série C	**10,52**	10,35
Série F	**10,37**	10,18
Série F5	**15,39**	15,14
Série I	**11,44**	11,16
Série O	**10,51**	10,28

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**900 151**	719 631
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**808**	10 095
Distributions des fonds sous-jacents	**1 918 907**	2 048 710
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 237)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**4 562 635**	(2 057 946)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**1 897 500**	(545 593)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**998 970**	(6 387 191)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(713 834)**	(739 419)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**9 563 900**	(6 951 713)
Profit (perte) de change net(te)	**(14 419)**	(3 621)
Autres produits	**5 160**	3 812
Total des produits (de la perte)	**9 554 641**	(6 951 522)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**758 279**	704 093
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**135 448**	123 025
Frais du comité d'examen indépendant	**336**	750
Retenues d'impôt	**147 382**	30 898
Coûts de transaction (note 2)	**17 815**	18 293
Total des charges d'exploitation	**1 059 260**	877 059
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**8 495 381**	(7 828 581)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**8 495 381**	(7 828 581)
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	**3 031 499**	(3 592 784)
Série T5	**1 594**	(2 057)
Série C	**444 931**	(72 392)
Série F	**427 606**	(358 040)
Série F5	**523**	(3 659)
Série I	**3 966 965**	(3 165 030)
Série O	**622 263**	(634 619)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**8 609 781**	8 861 052
Série T5	**3 182**	5 747
Série C	**1 120 234**	1 221 886
Série F	**996 032**	869 210
Série F5	**793**	3 898
Série I	**7 634 178**	7 824 363
Série O	**1 331 245**	1 432 057
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	**0,35**	(0,41)
Série T5	**0,50**	(0,36)
Série C	**0,40**	(0,06)
Série F	**0,43**	(0,41)
Série F5	**0,66**	(0,94)
Série I	**0,52**	(0,40)
Série O	**0,47**	(0,44)

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	83 151 132 $	85 540 098	46 819	70 087	12 072 022	-	10 251 081	8 588 979
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 031 499 $	(3 592 784)	1 594	(2 057)	444 931	(72 392)	427 606	(358 040)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 266 435 $	8 936 866	3 400	71 490	348 793	12 292 592	1 187 934	1 843 470
Rachat de titres rachetables	(13 634 120)$	(11 245 055)	(7 472)	(49 200)	(1 674 466)	(153 167)	(1 336 732)	(1 120 770)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 663 430 $	2 056 311	558	571	253 890	-	214 873	183 734
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 704 255)$	(251 878)	(3 514)	22 861	(1 071 783)	12 139 425	66 075	906 434
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 718 941)$	(2 130 188)	(1 102)	(2 081)	(255 003)	-	(239 684)	(210 272)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 718 941)$	(2 130 188)	(1 102)	(2 081)	(255 003)	-	(239 684)	(210 272)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 391 697)$	(5 974 850)	(3 022)	18 723	(881 855)	12 067 033	253 997	338 122
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	80 759 435 $	79 565 248	43 797	88 810	11 190 167	12 067 033	10 505 078	8 927 101
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	8 803 256	8 840 701	3 384	4 939	1 166 216	-	1 006 725	833 720
Titres émis	873 681	965 279	246	5 549	33 623	1 229 268	116 152	185 919
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	176 896	226 424	41	43	24 629	-	21 127	18 932
Titres rachetés	(1 441 059)	(1 229 284)	(543)	(3 828)	(161 158)	(15 403)	(131 062)	(116 563)
Solde à la fin de la période	8 412 774	8 803 120	3 128	6 703	1 063 310	1 213 865	1 012 942	922 008

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 874 $	11 401	88 516 306	86 627 583	14 461 841	15 554 932	208 511 075	196 393 080
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	523 $	(3 659)	3 966 965	(3 165 030)	622 263	(634 619)	8 495 381	(7 828 581)
Opérations sur titres rachetables							-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	56 000	3 639 574	23 255 134	688 178	1 608 510	14 134 314	48 064 062
Rachat de titres rachetables	- $	-	(9 258 329)	(24 476 929)	(2 172 117)	(2 427 131)	(28 083 236)	(39 472 252)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	322 $	1 695	1 823 813	1 861 399	304 412	331 826	4 261 298	4 435 536
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	322 $	57 695	(3 794 942)	639 604	(1 179 527)	(486 795)	(9 687 624)	13 027 346
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables							-	-
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(318)$	(1 691)	(1 823 814)	(1 861 400)	(317 284)	(341 251)	(4 356 146)	(4 546 883)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(318)$	(1 691)	(1 823 814)	(1 861 400)	(317 284)	(341 251)	(4 356 146)	(4 546 883)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	527 $	52 345	(1 651 791)	(4 386 826)	(874 548)	(1 462 665)	(5 548 389)	651 882
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 401 $	63 746	86 864 515	82 240 757	13 587 293	14 092 267	202 962 686	197 044 962
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	784	741	7 930 645	7 774 870	1 407 048	1 508 393	20 318 058	18 963 364
Titres émis	-	3 560	323 154	2 166 821	65 747	162 145	1 412 603	4 718 541
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	22	117	163 003	176 617	29 592	34 035	415 310	456 168
Titres rachetés	-	-	(825 279)	(2 317 039)	(209 643)	(256 595)	(2 768 744)	(3 938 712)
Solde à la fin de la période	806	4 418	7 591 523	7 801 269	1 292 744	1 447 978	19 377 227	20 199 361

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**8 495 381**	(7 828 581)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(4 562 635)**	2 057 946
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(998 970)**	6 387 191
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**713 834**	739 419
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(1 918 907)**	(2 048 710)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(62 204 931)**	(115 285 658)
Produit de la vente de placements	**73 318 567**	109 272 478
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**41 372**	(24 008)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**100 028**	96 125
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**35 588**	34 899
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**13 019 327**	(6 598 899)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(94 972)**	(106 566)
Produit de l'émission de titres rachetables	**14 061 775**	48 157 235
Rachat de titres rachetables	**(28 104 090)**	(39 382 403)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(14 137 287)**	8 668 266
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 117 960)**	2 069 367
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 319 170**	3 572 284
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**201 210**	5 641 651
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**794 141**	664 725
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**808**	10 095
Intérêts versés	**(1 237)**	-

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	1 781	59 900	80 145	
Galp Energia SGPS SA	2 430	33 436	32 721	
Kinder Morgan Inc.	11 541	260 928	260 529	
OMV AG	703	32 311	49 685	
Repsol SA	3 917	69 582	60 941	
TOTAL SE	1 919	100 850	107 664	
Valero Energy Corp.	2 545	228 165	246 067	
		785 172	**837 752**	**0,4**
Industrie				
Adecco Group AG	1 193	92 142	100 615	
Atlas Copco AB	773	48 628	58 821	
BAE Systems PLC	7 755	66 485	69 299	
Cummins Inc.	1 133	278 523	342 063	
Deutsche Post AG	1 440	80 469	121 456	
Expeditors International of Washington Inc.	2 042	225 786	320 121	
Fastenal Co.	2 268	138 963	146 040	
Ferguson PLC	443	61 923	76 219	
ITOCHU Corp.	2 100	60 018	75 106	
Kajima Corp.	2 300	41 428	36 176	
Legrand SA	280	34 851	36 751	
Mitsubishi Corp.	2 100	70 025	71 101	
Obayashi Corp.	3 400	42 642	33 599	
Robert Half International Inc.	3 041	272 358	335 031	
Schneider Electric SE	207	39 829	40 414	
Secom Co., Ltd.	300	35 807	28 342	
Siemens AG	475	74 672	93 404	
Skanska AB	3 033	105 369	99 782	
Trane Technologies PLC	1 349	298 600	307 599	
Xinyi Glass Holdings Ltd.	6 000	26 100	30 266	
Yamato Holdings Co., Ltd.	1 400	42 421	49 306	
		2 137 039	**2 471 511**	**1,2**
Consommation discrétionnaire				
ABC-Mart Inc.	400	30 788	28 515	
Aristocrat Leisure Ltd.	607	18 570	24 291	
Berkeley Group Holdings PLC	1 174	90 555	92 314	
Best Buy Co., Inc.	3 506	427 148	499 183	
Bridgestone Corp.	1 400	67 744	78 872	
Compagnie Financière Richemont SA	451	44 153	67 769	
Denso Corp.	400	31 379	33 809	
Domino's Pizza Inc.	317	157 276	183 116	
eBay Inc.	1 407	104 436	122 326	
Electrolux AB	1 998	65 943	68 610	
Evolution Gaming Group AB	137	15 509	26 854	
Hikari Tsushin Inc.	100	28 105	21 783	
Home Depot Inc.	387	128 492	152 819	
Honda Motor Co., Ltd.	1 300	47 892	51 825	
Industria de Diseno Textil SA	1 137	48 273	49 716	
Magna International Inc.	1 181	93 469	135 543	
Porsche Automobil Holding SE	1 049	92 355	139 463	
Sekisui House Ltd.	3 600	82 825	91 628	
Tractor Supply Co.	1 347	251 350	310 346	
Whirlpool Corp.	175	36 969	47 245	
		1 863 231	**2 226 027**	**1,1**
Consommation de base				
Archer-Daniels-Midland Co.	2 980	182 096	223 622	
Coca-Cola European Partners PLC	1 892	115 562	137 947	
Conagra Brands Inc.	4 021	187 847	181 143	
Diageo PLC	698	35 804	41 371	
General Mills Inc.	969	71 909	73 111	
Kao Corp.	500	49 466	38 213	

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Kimberly-Clark Corp.	613	110 500	101 549	
Kirin Holdings Co., Ltd.	1 500	42 775	36 284	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 687	61 130	62 217	
Nestlé SA	1 149	173 595	177 521	
Seven & I Holdings Co Ltd.	400	22 093	23 749	
Tesco PLC	8 286	32 633	31 655	
Unilever PLC	1 680	133 569	121 400	
Walgreens Boots Alliance Inc.	3 665	210 616	238 763	
WH Group Ltd.	18 000	20 619	20 003	
		1 450 214	**1 508 548**	**0,7**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	894	65 582	67 014	
Anglo American PLC	1 302	43 466	64 073	
Asahi Kasei Corp.	5 500	69 243	74 928	
B2Gold Corp.	8 488	50 880	44 138	
BHP Group Ltd.	1 585	65 981	71 480	
Fortescue Metals Group Ltd.	2 743	40 887	59 399	
International Paper Co.	722	45 179	54 814	
Newmont Corp.	5 685	437 341	446 178	
Rio Tinto PLC	1 912	168 015	195 276	
UPM-Kymmene OYJ	938	36 966	43 978	
Yara International ASA	503	27 204	32 840	
		1 050 744	**1 154 118**	**0,6**
Soins de santé				
AbbVie Inc.	2 310	267 309	322 203	
Anthem Inc.	125	46 921	59 098	
Astellas Pharma Inc.	2 200	44 601	47 520	
Bristol-Myers Squibb Co.	716	55 659	59 244	
Cigna Corp.	437	127 876	128 287	
Coloplast A/S	251	48 536	51 036	
CSL Ltd.	184	47 064	48 781	
CVS Health Corp.	1 160	103 949	119 855	
Gilead Sciences Inc.	4 898	417 586	417 649	
Hoya Corp.	200	23 577	32 789	
Humana Inc.	185	101 046	101 421	
Koninklijke Philips NV	660	47 841	40 570	
Medipal Holdings Corp.	1 000	22 901	23 697	
Merck & Co Inc.	2 707	261 591	260 691	
Novo Nordisk A/S	2 400	187 740	248 803	
Pfizer Inc.	1 278	62 213	61 972	
Quest Diagnostics Inc.	2 396	353 840	391 550	
Roche Holding AG	518	215 023	241 953	
Sanofi	774	97 424	100 709	
Shionogi & Co., Ltd.	600	42 591	38 758	
Smith & Nephew PLC	1 827	47 048	48 999	
UnitedHealth Group Inc.	123	48 999	60 991	
		2 671 335	**2 906 576**	**1,4**
Services financiers				
3i Group PLC	4 910	101 565	98 541	
AGNC Investment Corp.	15 853	304 224	331 563	
AIA Group Ltd.	2 000	29 625	30 717	
Assicurazioni Generali SpA	1 273	29 569	31 652	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	1 111	26 516	29 070	
AXA SA	1 895	62 724	59 592	
Banque de Montréal	950	88 686	120 707	
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	15 000	63 673	62 942	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 313	350 517	467 497	
CNP Assurances	1 500	33 889	31 661	
Commonwealth Bank of Australia	1 081	76 569	100 345	
DnB ASA	2 129	56 526	57 490	
Franklin Resources Inc.	2 400	79 093	95 072	
Great-West Lifeco Inc.	2 781	81 780	102 396	

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Huntington Bancshares Inc.	6 943	131 681	122 686	
Insurance Australia Group Ltd.	5 180	31 111	24 827	
KBC Group NV	847	72 904	80 090	
Legal & General Group PLC	21 537	91 355	95 018	
Macquarie Group Ltd.	304	38 051	44 152	
Société Financière Manuvie	6 055	147 937	147 742	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	3 800	24 117	25 369	
Morgan Stanley	698	45 515	79 251	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	1 000	39 526	35 836	
NN Group NV	1 073	58 076	62 774	
Nomura Holdings Inc.	3 900	24 976	24 602	
Nordea Bank Abp	8 823	97 270	121 750	
Northern Trust Corp.	1 215	142 882	173 954	
ORIX Corp.	1 300	24 888	27 234	
Prudential Financial Inc.	2 385	243 840	302 629	
Singapore Exchange Ltd.	5 300	50 197	54 683	
Skandinaviska Enskilda Banken AB	7 139	91 825	114 349	
Sompo Holdings Inc.	500	23 659	22 954	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 700	73 473	72 636	
Suncorp Group Ltd.	4 045	42 248	41 745	
Svenska Handelsbanken AB	3 603	49 610	50 397	
T Rowe Price Group Inc.	1 306	303 262	320 161	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3 929	269 841	316 756	
UBS Group AG	3 430	56 514	65 121	
Westpac Banking Corp.	1 517	33 419	36 391	
		3 593 133	**4 082 352**	**2,0**
Immobilier				
CapitaLand Mall Trust	14 700	32 816	28 351	
Daito Trust Construction Co., Ltd.	600	83 927	81 138	
Dexus	2 863	27 712	28 292	
Gecina SA	437	81 446	82 919	
Iron Mountain Inc.	4 751	211 696	248 975	
Omega Healthcare Investors Inc.	7 291	341 595	327 642	
Sun Hung Kai Properties Ltd.	2 000	35 959	36 800	
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	4 000	27 978	28 787	
		843 129	**862 904**	**0,4**
Services de communication				
Activision Blizzard Inc.	1 640	166 852	193 820	
AT&T Inc.	8 268	315 649	294 657	
Comcast Corporation, catégorie A	1 059	65 825	74 774	
KDDI Corp.	2 100	77 440	81 095	
Nintendo Co Ltd.	100	48 617	71 725	
Omnicom Group Inc.	4 590	404 711	454 646	
Publicis Groupe SA	1 210	83 384	95 898	
Québecor inc.	2 265	79 481	74 881	
Softbank Corp.	2 000	33 696	32 412	
Swisscom AG	93	63 100	65 866	
Telecom Italia SpA	115 220	80 738	75 692	
The Interpublic Group of Companies Inc.	11 627	353 017	467 781	
Verizon Communications Inc.	1 695	127 453	117 613	
ViacomCBS Inc.	2 680	93 773	150 002	
Vodafone Group PLC	15 124	35 737	31 347	
		2 029 473	**2 282 209**	**1,1**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	892	277 000	325 614	
ASM International NV	125	41 836	51 059	
Automatic Data Processing Inc.	2 057	439 464	505 921	
Brother Industries Ltd.	2 500	61 922	61 891	
Capgemini SE	443	82 084	105 510	
Cisco Systems Inc.	7 843	476 104	514 735	
Computershare Ltd.	2 763	41 290	43 410	
Hewlett Packard Enterprise Co.	6 620	116 895	119 520	

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Hewlett-Packard Co.	9 584	275 764	358 290	
Hitachi Ltd.	1 000	54 564	71 031	
Infineon Technologies AG	1 310	46 481	65 257	
Intel Corp.	3 169	215 855	220 303	
International Business Machines Corp.	1 220	210 282	221 457	
Lam Research Corp.	338	166 737	272 347	
Logitech International SA	196	19 680	29 503	
Microsoft Corp.	3 590	832 558	1 204 283	
NetApp Inc.	2 922	211 727	296 050	
Otsuka Corp.	600	35 091	38 984	
SCSK Corp.	400	29 974	29 541	
Seiko Epson Corp.	1 100	25 000	23 966	
Texas Instruments Inc.	2 328	433 444	554 354	
The Sage Group PLC	3 333	33 818	39 042	
The Western Union Co.	6 011	174 014	170 975	
Tokyo Electron Ltd.	100	34 060	53 593	
Venture Corp., Ltd.	1 400	24 489	24 810	
Yokogawa Electric Corp.	1 700	34 837	31 513	
		4 394 970	**5 432 959**	**2,7**
Services publics				
Exelon Corp.	1 338	77 016	73 415	
Iberdrola S.A.	9 969	143 525	150 557	
Public Service Enterprise Group Inc.	2 761	209 150	204 248	
Red Electrica Corp SA	3 850	94 262	88 524	
The Kansai Electric Power Co., Inc.	2 000	25 467	23 654	
		549 420	**540 398**	**0,3**
Total des actions		**21 367 860**	**24 305 354**	**11,9**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Financial Select Sector SPDR Fund	107 124	4 401 340	4 866 981	
Industrial Select Sector SPDR Fund	16 539	1 959 573	2 097 174	
iShares Core S&P 500 ETF	11 526	6 115 724	6 136 086	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	224 856	37 756 300	37 411 032	
		50 232 937	**50 511 273**	**24,9**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 079 692	16 282 040	18 293 384	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	1 074 094	9 645 824	9 666 951	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	916 893	9 782 232	10 138 176	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	313 693	3 923 081	4 326 234	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	854 382	8 432 869	7 682 605	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	2 185 642	29 946 136	30 280 319	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	202 712	2 569 927	2 967 751	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	644 146	6 441 457	6 441 457	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	2 113 403	20 336 938	20 311 705	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	1 871 100	17 318 285	20 493 218	
		124 678 789	**130 601 800**	**64,4**
Coûts de transaction		**(17 686)**		
Total des placements		**196 261 900**	**205 418 427**	**101,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(355 485)**	**(0,2)**
Autres actifs, moins les passifs			**(2 100 256)**	**(1,0)**
Total de l'actif net			**202 962 686**	**100,0**

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	2 569 699	USD	(2 075 500)	(434)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	43 357 609	USD	(35 300 025)	(355 051)
							(355 485)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	17 984 630	8,9	17 280 764	8,3
Euro	2 108 087	1,0	1 932 726	0,9
Yen japonais	2 027 820	1,0	1 748 726	0,8
Livre sterling	1 007 540	0,5	876 623	0,4
Franc suisse	748 348	0,4	888 083	0,4
Dollar australien	637 957	0,3	487 750	0,2
Couronne suédoise	540 564	0,3	264 349	0,1
Couronne danoise	299 838	0,1	294 136	0,1
Dollar de Hong Kong	248 335	0,1	162 597	0,1
Dollar de Singapour	114 790	0,1	137 062	0,1
Couronne norvégienne	90 330	-	31 704	-
Total	**25 808 239**	**12,7**	**24 104 520**	**11,4**

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 290 412 $ (1 205 226 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

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

Le fonds est aussi exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 215 268 $ (1 096 070 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Énergie	0,4	0,2
Industrie	1,2	1,2
Consommation discrétionnaire	1,1	1,0
Consommation de base	0,7	0,7
Matériaux	0,6	0,4
Soins de santé	1,4	1,3
Services financiers	2,0	1,6
Immobilier	0,4	0,4
Services de communication	1,1	0,9
Technologies de l'information	2,7	2,5
Services publics	0,3	0,3
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	18,5	19,4
Actions américaines	6,4	6,8
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	19,7	20,4
Actions mondiales	11,6	13,5
Titres à revenu fixe à rendement élevé	5,0	4,4
Actions équilibrées tactiques	13,8	14,7
Marché monétaire canadien	3,2	-
Actions canadiennes donnant droit à des dividendes ou à un revenu	11,1	9,4
Actifs (passifs) dérivés	(0,2)	0,2
Autres actifs, moins les passifs	(1,0)	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	17 106 173	7 199 181	-	24 305 354
Fonds négociés en Bourse	50 511 273	-	-	50 511 273
Fonds communs de placement	130 601 800	-	-	130 601 800
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	355 485	-	355 485

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	15 205 562	6 715 842	-	21 921 404
Fonds négociés en Bourse	54 557 222	-	-	54 557 222
Fonds communs de placement	130 263 564	-	-	130 263 564
Contrats de change à terme	-	358 349	-	358 349

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	4 590 822	-

Actions ordinaires

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

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 17 815 $ (18 293 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 353 762 $ (néant $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	-	-
Série F5	806	12 401

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	13 812	130 458
Série F5	784	11 874

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	195	135 227	2 366
Série F5	19	-	300

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	436	-	6 432
Série F5	40	-	585

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life ») a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la Sun Life ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	5 894 848	109 889

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série T5	27 oct. 2017	27 oct. 2017
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille modéré 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)	**1 967 012 823**	1 860 971 874
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**3 938 425**	10 562 409
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 002 894**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	481 488
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**843 228**	1 771 846
	1 972 797 370	1 873 787 617
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**185 190**	52 264
Rachats à payer	**1 087 728**	462 025
Distributions à payer	**-**	133
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 873 974
Frais de gestion à payer	**1 122 464**	309 775
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 395 382**	2 698 171
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 970 401 988**	1 871 089 446
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**607 502 072**	577 345 363
Série T5	**1 609 315**	1 505 308
Série F	**90 521 149**	86 305 236
Série F5	**465 137**	165 119
Série I	**1 205 181 123**	1 138 264 017
Série O	**65 123 192**	67 504 403

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,08**	13,61
Série T5	**14,96**	14,83
Série F	**14,58**	14,01
Série F5	**15,38**	15,15
Série I	**14,94**	14,29
Série O	**12,19**	11,66

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**521 105**	1 593 465
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**910**	15 256
Distributions des fonds sous-jacents	**10 905 443**	9 917 177
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(7 074)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**25 114 621**	(345 890)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**49 703 238**	(38 060 879)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**86 238 243**	(26 880 871)
Profit (perte) de change net(te)	**(38 580)**	(294 024)
Autres produits	**6 558**	44 649
Total des produits (de la perte)	**86 206 221**	(27 130 246)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**5 850 853**	5 279 162
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**969 369**	858 815
Frais du comité d'examen indépendant	**3 169**	4 766
Retenues d'impôt	**78 166**	174 895
Coûts de transaction (note 2)	**10 799**	38 183
Total des charges d'exploitation	**6 912 356**	6 355 821
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**79 293 865**	(33 486 067)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**79 293 865**	(33 486 067)
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	**20 476 241**	(14 110 139)
Série T5	**52 347**	(55 268)
Série F	**3 512 244**	(1 677 849)
Série F5	**14 788**	(3 107)
Série I	**52 338 317**	(16 307 119)
Série O	**2 899 928**	(1 332 585)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**42 804 463**	41 046 599
Série T5	**103 360**	133 123
Série F	**6 103 383**	5 763 256
Série F5	**23 196**	10 951
Série I	**80 104 002**	74 902 542
Série O	**5 573 510**	6 191 149
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,48**	(0,34)
Série T5	**0,51**	(0,42)
Série F	**0,58**	(0,29)
Série F5	**0,64**	(0,28)
Série I	**0,65**	(0,22)
Série O	**0,52**	(0,22)

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	577 345 363 $	531 872 926	1 505 308	2 079 937	86 305 236	77 394 020	165 119	165 134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	20 476 241 $	(14 110 139)	52 347	(55 268)	3 512 244	(1 677 849)	14 788	(3 107)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	89 044 781 $	68 535 756	206 572	199 215	16 071 095	12 191 003	384 126	-
Rachat de titres rachetables	(79 378 362)$	(61 384 381)	(152 117)	(671 511)	(15 369 970)	(11 253 927)	(92 603)	(270)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	33 244 $	84 987	35 741	39 025	10 026	18 415	3 060	310
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	9 699 663 $	7 236 362	90 196	(433 271)	711 151	955 491	294 583	40
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(19 195)$	(59 492)	(38 536)	(48 529)	(7 482)	(14 695)	(9 353)	(4 143)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(19 195)$	(59 492)	(38 536)	(48 529)	(7 482)	(14 695)	(9 353)	(4 143)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	30 156 709 $	(6 933 269)	104 007	(537 068)	4 215 913	(737 053)	300 018	(7 210)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	607 502 072 $	524 939 657	1 609 315	1 542 869	90 521 149	76 656 967	465 137	157 924
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	42 433 779	40 548 572	101 533	139 283	6 159 909	5 732 087	10 901	10 956
Titres émis	6 466 327	5 349 820	13 823	15 083	1 125 892	920 523	25 189	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 421	6 714	2 423	2 758	706	1 410	203	22
Titres rachetés	(5 759 906)	(4 880 658)	(10 230)	(48 405)	(1 080 013)	(867 901)	(6 053)	(18)
Solde à la fin de la période	43 142 621	41 024 448	107 549	108 719	6 206 494	5 786 119	30 240	10 960

	Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 138 264 017 $	1 030 800 018	67 504 403	71 135 054	1 871 089 446	1 713 447 089
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	52 338 317 $	(16 307 119)	2 899 928	(1 332 585)	79 293 865	(33 486 067)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	63 534 521 $	68 094 813	4 237 912	6 908 032	173 479 007	155 928 819
Rachat de titres rachetables	(48 955 732)$	(65 808 536)	(9 519 051)	(10 323 939)	(153 467 835)	(149 442 564)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	82 071	142 737
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	14 578 789 $	2 286 277	(5 281 139)	(3 415 907)	20 093 243	6 628 992
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(74 566)	(126 859)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(74 566)	(126 859)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	66 917 106 $	(14 020 842)	(2 381 211)	(4 748 492)	99 312 542	(26 983 934)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 205 181 123 $	1 016 779 176	65 123 192	66 386 562	1 970 401 988	1 686 463 155
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	79 653 408	74 891 775	5 788 912	6 334 066	134 148 442	127 656 739
Titres émis	4 367 571	5 076 921	354 224	637 147	12 353 026	11 999 494
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	5 753	10 904
Titres rachetés	(3 367 673)	(5 041 234)	(798 784)	(971 617)	(11 022 659)	(11 809 833)
Solde à la fin de la période	80 653 306	74 927 462	5 344 352	5 999 596	135 484 562	127 857 304

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**79 293 865**	(33 486 067)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(25 114 621)**	345 890
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(49 703 238)**	38 060 879
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(10 905 443)**	(9 917 177)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(238 592 605)**	(753 444 157)
Produit de la vente de placements	**215 387 291**	748 572 080
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**481 488**	321 042
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**812 689**	674 156
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**143 725**	145 129
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(28 196 849)**	(8 728 225)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**7 372**	15 821
Produit de l'émission de titres rachetables	**174 407 625**	159 157 217
Rachat de titres rachetables	**(152 842 132)**	(147 606 308)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**21 572 865**	11 566 730
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(6 623 984)**	2 838 505
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**10 562 409**	5 214 712
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 938 425**	8 053 217
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**924 427**	1 788 516
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**910**	-
Intérêts versés	**(7 074)**	(33 648)

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

Portefeuille modéré Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	173 428	69 641 394	92 327 710	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	1 074 505	37 295 131	49 620 641	
		106 936 525	**141 948 351**	**7,2**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	79 539	13 225 188	18 972 896	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 440 749	56 836 478	70 027 298	
Fonds d'obligations PH&N, série O	24 814 658	262 292 240	261 010 496	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	5 587 084	52 124 517	50 284 313	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	5 447 916	56 849 045	60 238 154	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	6 377 651	72 025 953	87 956 094	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	7 572 131	81 117 900	80 043 479	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2 213 219	22 094 897	21 728 718	
Fonds marchés émergents Excel Sun Life, série I	5 444 526	69 654 895	85 252 566	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	18 218 117	178 274 012	163 817 309	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	7 011 034	71 149 978	88 960 201	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	864 605	44 873 261	61 334 481	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	1 946 561	34 304 508	43 267 194	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	1 407 402	33 292 336	44 464 603	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 833 004	55 056 501	65 039 205	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	730 215	31 704 522	48 066 930	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	5 769 556	57 695 559	57 695 559	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	5 226 252	50 674 104	50 228 987	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	10 607 709	105 325 269	106 135 432	
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	16 877 271	169 946 394	163 351 733	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	8 161 386	97 760 086	120 022 161	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	7 045 575	63 098 821	77 166 663	
		1 679 376 464	**1 825 064 472**	**92,6**
Coûts de transaction		**(13 074)**		
Total des placements		**1 786 299 915**	**1 967 012 823**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**3 389 165**	**0,2**
Total de l'actif net			**1 970 401 988**	**100,0**

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	7,2	8,7
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	17,2	17,6
Actions équilibrées tactiques	10,8	10,9
Actions canadiennes	8,1	7,2
Actions internationales	10,0	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	6,5	4,6
Actions principalement canadiennes	3,1	3,3
Obligations des marchés émergents	2,6	3,4
Titres à revenu fixe américains	8,3	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	0,2	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	141 948 351	-	-	141 948 351
Fonds communs de placement	1 825 064 472	-	-	1 825 064 472

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	162 481 873	-	-	162 481 873
Fonds communs de placement	1 698 490 001	-	-	1 698 490 001

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 10 799 $ (38 183 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	-	-

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	811	12 287

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	18	12 763	258

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	40	-	733

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

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

Portefeuille modéré 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	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds Complément tactique 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)	**615 530 134**	591 805 670
Placements à court terme	**398 100 296**	381 347 694
Trésorerie	**10 636 206**	11 483 162
Marge	**293 122**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**156 720**	806 569
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	3 785 193
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	80 710
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**113 190 061**	-
Intérêts courus	**50 477**	110 312
Dividendes à recevoir	**72 844**	1 510 167
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**-**	-
	1 138 029 860	990 929 477
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	4 571 027
Options à la juste valeur – position vendeur	**887 376**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**468 287**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**1 679 167**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**52 774**	15 011
Rachats à payer	**1 349 653**	2 552 401
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**114 286 235**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**118 723 492**	7 138 439
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 019 306 368**	983 791 038
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**8,99**	8,60

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**6 837 351**	1 137 331
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**227 992**	5 397 035
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(31 462)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**23 186 501**	(45 599)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**19 827 549**	(3 700 071)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**1 360 135**	14 647 608
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**876 672**	(154 531 625)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(300 399)**	1 278 039
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(4 253 480)**	5 620 498
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(1 759 877)**	(566 665)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**1 166 541**	(20 670 190)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**47 137 523**	(151 433 639)
Profit (perte) de change net(te)	**(522 576)**	50 083
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**46 614 947**	(151 383 556)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**274 312**	234 068
Frais du comité d'examen indépendant	**1 661**	-
Retenues d'impôt	**297 682**	47 653
Coûts de transaction (note 2)	**1 538 073**	2 281 745
Total des charges d'exploitation	**2 111 728**	2 563 466
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**44 503 219**	(153 947 022)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**44 503 219**	(153 947 022)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**113 733 518**	95 837 130
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**0,39**	(1,61)

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	983 791 038 $	890 105 954
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	44 503 219 $	(153 947 022)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	6 431 585 $	85 937 340
Rachat de titres rachetables	(15 419 474)$	(4 193 807)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	- $	-
	(8 987 889)$	81 743 533
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	35 515 330 $	(72 203 489)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 019 306 368 $	817 902 465
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	114 374 854	90 154 027
Titres émis	733 605	9 480 529
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(1 751 322)	(462 707)
Solde à la fin de la période	113 357 137	99 171 849

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)	**44 503 219**	(153 947 022)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(23 186 501)**	45 599
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**300 399**	(1 278 039)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**4 253 480**	(5 620 498)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**1 759 877**	566 665
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**(1 166 541)**	20 670 190
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(4 864 149)**	4 019 045
Achats de placements	**(612 087 786)**	(361 586 993)
Produit de la vente de placements	**613 511 291**	80 731 953
Achats de placements à court terme	**(1 025 684 550)**	(1 819 323 654)
Produit de la vente de placements à court terme	**1 008 931 948**	2 153 857 182
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**1 497 158**	2 131 684
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 575 836**	120 463
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**9 343 681**	(79 613 425)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	(25)
Produit de l'émission de titres rachetables	**6 431 585**	85 937 340
Rachat de titres rachetables	**(16 622 222)**	(4 193 807)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(10 190 637)**	81 743 508
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(846 956)**	2 130 083
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**11 483 162**	9 580 449
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**10 636 206**	11 710 532
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**7 976 992**	1 089 678
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**287 827**	7 528 719
Intérêts versés	**(31 462)**	-

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,078 %	8 juill. 2021	20 000 000	19 996 400	19 996 400	
Bon du Trésor du Canada	0,091 %	22 juill. 2021	29 045 000	29 038 980	29 038 980	
Bon du Trésor du Canada	0,084 %	5 août 2021	28 704 000	28 696 902	28 696 902	
Bon du Trésor du Canada	0,110 %	19 août 2021	25 000 000	24 994 750	24 994 750	
Bon du Trésor du Canada	0,113 %	2 sept. 2021	72 424 000	72 405 667	72 405 667	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	52 286 000	52 269 692	52 269 692	
Bon du Trésor du Canada	0,110 %	30 sept. 2021	35 000 000	34 987 400	34 987 400	
Bon du Trésor du Canada	0,084 %	5 août 2021	7 320 000	7 318 609	7 318 609	
Bon du Trésor du Canada	0,110 %	7 oct. 2021	25 000 000	24 991 000	24 991 000	
				294 699 400	**294 699 400**	**28,9**
Acceptations bancaires						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,178 %	12 juill. 2021	5 000 000	4 997 850	4 997 850	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,189 %	29 sept. 2021	11 700 000	11 694 500	11 694 500	
Banque Nationale du Canada	0,180 %	2 juill. 2021	2 600 000	2 598 960	2 598 960	
Banque Nationale du Canada	0,183 %	15 juill. 2021	5 000 000	4 999 250	4 999 250	
Banque Nationale du Canada	0,183 %	26 juill. 2021	8 200 000	8 198 852	8 198 852	
Banque Royale du Canada	0,189 %	16 août 2021	5 000 000	4 997 700	4 997 700	
Banque Royale du Canada	0,209 %	29 sept. 2021	10 000 000	9 994 800	9 994 800	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,170 %	31 août 2021	10 000 000	9 996 100	9 996 100	
La Banque Toronto-Dominion	0,171 %	25 août 2021	5 000 000	4 997 850	4 997 850	
				62 475 862	**62 475 862**	**6,2**
Billets de trésorerie à escompte						
Bay Street Funding Trust	0,241 %	16 juill. 2021	2 000 000	1 998 800	1 998 800	
Fusion Trust	0,228 %	23 juill. 2021	5 000 000	4 997 250	4 997 250	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	0,219 %	13 sept. 2021	5 000 000	4 997 300	4 997 300	
King Street Funding Trust	0,241 %	16 juill. 2021	3 000 000	2 998 200	2 998 200	
King Street Funding Trust	0,241 %	27 juill. 2021	5 000 000	4 997 000	4 997 000	
Lakeshore Trust	0,259 %	2 juill. 2021	3 000 000	2 997 720	2 997 720	
SAFE Trust	0,238 %	30 juill. 2021	5 000 000	4 997 000	4 997 000	
SOUND Trust	0,241 %	20 sept. 2021	3 000 000	2 998 200	2 998 200	
Storm King Funding	0,250 %	3 août 2021	2 950 000	2 948 024	2 948 024	
Storm King Funding	0,249 %	9 août 2021	5 000 000	4 996 700	4 996 700	
Zeus Receivables Trust	0,230 %	5 août 2021	2 000 000	1 998 840	1 998 840	
				40 925 034	**40 925 034**	**4,0**
Total des placements à court terme				**398 100 296**	**398 100 296**	**39,1**
Fonds négociés en Bourse						
FINB BMO obligations totales			10 577 500	175 323 987	167 759 149	
Energy Select Sector SPDR Fund			409 000	25 391 294	27 283 211	
Invesco S&P 500® Pure Value ETF			1 117 300	95 579 263	106 768 588	
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF			2 956 625	78 418 122	94 789 398	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF			1 179 610	177 601 603	168 463 546	
SPDR S&P 500 ETF Trust			50 300	26 026 869	26 662 314	
US Global Jets ETF			795 000	26 143 262	23 803 928	
Total des fonds négociés en Bourse				**604 484 400**	**615 530 134**	**60,4**
Coûts de transaction				**(145 868)**		
Total des placements				**1 002 438 828**	**1 013 630 430**	**99,5**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**(1 679 167)**	**(0,2)**
Options à la juste valeur[2]					**(730 656)**	**(0,1)**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[3]					**(468 287)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs					**8 554 048**	**0,8**
Total de l'actif net					**1 019 306 368**	**100,0**

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	17 sept. 2021	CAD	110 000 000	USD	(90 185 823)	(1 679 167)
							(1 679 167)

2) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR @37 OPTION D'ACHAT	2 juill. 2021	13 300	214 102	156 459
ISHARES IBOXX HIGH YIELD C @95 OPTION D'ACHAT	20 août 2021	11 100	27 490	261
				156 720
ENERGY SELECT SECTOR SPDR @57 OPTION D'ACHAT	2 juill. 2021	(1 513)	(43 092)	(4 684)
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE @115 OPTION D'ACHAT	16 juill. 2021	(2 000)	(143 643)	(105 256)
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE @115 OPTION D'ACHAT	16 juill. 2021	(6 000)	(416 069)	(315 766)
ISHARES IBOXX HIGH YIELD @87,5 OPTION D'ACHAT	23 juill. 2021	(3 566)	(136 889)	(214 165)
ISHARES IBOXX HIGH YIELD@87 OPTION D'ACHAT	16 juill. 2021	(1 950)	(133 459)	(247 505)
				(887 376)
				(730 656)

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
FTSE 100 IDX FUTURES	30 321 263	17 sept. 2021	250	7 090	29 852 973	(468 287)
						(468 287)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	30 juin 2021	31 décembre 2020
AAA/Aaa	37,0	35,8
AA/Aa	2,1	3,1
Total	**39,1**	**38,9**

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

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	249 132 583	24,4	380 555 232	38,7
Yen japonais	6 311 875	0,6	16 280 136	1,7
Euro	2 337 135	0,2	2 493 435	0,3
Livre sterling	1 391 591	0,1	17 418	-
Dollar australien	9 297	-	9 831	-
Total	**259 182 481**	**25,3**	**399 356 052**	**40,7**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 12 959 124 $ (19 967 803 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	398 100 296	-	-	398 100 296
31 décembre 2020	381 347 694	-	-	381 347 694

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 595 760 $ (417 176 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds est également exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des contrats à terme standardisés liés à des indices boursiers.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 492 649 $ (10 139 397 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	28,9	23,0
Acceptations bancaires	6,2	5,4
Billets de trésorerie à escompte	4,0	10,4
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	18,1	19,5
Actions canadiennes	9,3	18,1
Titres à revenu fixe canadiens	16,5	11,4
Titres à revenu fixe américains	16,5	11,1
Actifs (passifs) dérivés	(0,3)	0,5
Autres actifs, moins les passifs	0,8	0,6
Total	**100,0**	**100,0**

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	398 100 296	-	398 100 296
Fonds négociés en Bourse	615 530 134	-	-	615 530 134
Options	156 720	-	-	156 720
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	468 287	-	-	468 287
Options	887 376	-	-	887 376
Contrats de change à terme	-	1 679 167	-	1 679 167

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	381 347 694	-	381 347 694
Fonds négociés en Bourse	591 805 670	-	-	591 805 670
Contrats à terme standardisés	3 785 193	-	-	3 785 193
Options	806 569	-	-	806 569
Contrats de change à terme	-	80 710	-	80 710

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Placements à court terme

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

Fonds négociés en Bourse

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 1 538 073 $ (2 281 745 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 142 025 572 $ (12 348 361 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan 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)	**1 336 190 278**	1 224 694 743
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**31 386 829**	17 360 072
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**9 652 259**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**487 522**	899 732
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**736 815**	1 116 766
	1 378 453 703	1 244 071 313
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**70 836**	18 772
Rachats à payer	**141 152**	196 685
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**9 607 665**	-
Frais de gestion à payer	**2 858**	466
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**9 822 511**	215 923
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 368 631 192**	1 243 855 390
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**977 030**	593 995
Série T5	**12 419**	13 141
Série T8	**49 989**	24 954
Série F	**1 097 638**	457 567
Série F5	**12 854**	12 466
Série F8	**12 854**	12 466
Série I	**1 366 390 714**	1 242 665 324
Série O	**77 694**	75 477

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,27**	11,99
Série T5	**15,87**	15,91
Série T8	**14,46**	14,71
Série F	**12,45**	12,09
Série F5	**16,44**	16,38
Série F8	**14,99**	15,16
Série I	**12,69**	12,26
Série O	**12,68**	12,26

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**18 449 114**	10 969 858
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**395**	36 461
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 923)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**10 509 926**	(26 407 072)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**19 509 062**	26 037 520
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**48 466 574**	10 636 767
Profit (perte) de change net(te)	**(76 845)**	(47 129)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**48 389 729**	10 589 638
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**12 621**	6 294
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**361 359**	221 629
Frais du comité d'examen indépendant	**2 180**	5
Retenues d'impôt	**2 584 872**	1 589 077
Coûts de transaction (note 2)	**454 077**	788 843
Total des charges d'exploitation	**3 415 109**	2 605 848
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**44 974 620**	7 983 790
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**44 974 620**	7 983 790
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**13 553**	(20 250)
Série T5	**324**	(305)
Série T8	**954**	(327)
Série F	**17 119**	(3 417)
Série F5	**384**	(333)
Série F8	**385**	(333)
Série I	**44 939 327**	8 010 365
Série O	**2 574**	(1 610)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**68 250**	46 020
Série T5	**773**	775
Série T8	**3 359**	1 359
Série F	**58 256**	23 154
Série F5	**770**	728
Série F8	**837**	767
Série I	**104 084 935**	78 249 809
Série O	**6 146**	5 772
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	**0,20**	(0,44)
Série T5	**0,42**	(0,39)
Série T8	**0,28**	(0,24)
Série F	**0,29**	(0,15)
Série F5	**0,50**	(0,46)
Série F8	**0,46**	(0,43)
Série I	**0,43**	0,10
Série O	**0,42**	(0,28)

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	593 995 $	501 635	13 141	13 855	24 954	15 977	457 567	214 385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	13 553 $	(20 250)	324	(305)	954	(327)	17 119	(3 417)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	563 064 $	27 039	-	-	24 551	5 879	680 786	57 291
Rachat de titres rachetables	(193 582)$	(40 373)	(1 050)	(3 074)	-	-	(57 834)	(10 708)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	19	328	307	1 547	464	-	37
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	369 482 $	(13 315)	(722)	(2 767)	26 098	6 343	622 952	46 620
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	(16)	(324)	(303)	(2 017)	(816)	-	(33)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	(16)	(324)	(303)	(2 017)	(816)	-	(33)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	383 035 $	(33 581)	(722)	(3 375)	25 035	5 200	640 071	43 170
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	977 030 $	468 054	12 419	10 480	49 989	21 177	1 097 638	257 555
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	49 550	46 482	826	918	1 696	1 107	37 855	19 810
Titres émis	45 873	2 546	-	-	1 655	451	55 049	5 782
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	2	20	22	107	36	-	4
Titres rachetés	(15 787)	(3 978)	(63)	(199)	-	-	(4 705)	(1 023)
Solde à la fin de la période	79 636	45 052	783	741	3 458	1 594	88 199	24 573

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 466 $	11 051	12 466	11 051	1 242 665 324	759 854 916	75 477	60 338
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	384 $	(333)	385	(333)	44 939 327	8 010 365	2 574	(1 610)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	119 817 620	343 664 676	-	4 841
Rachat de titres rachetables	- $	-	-	-	(41 031 557)	(115 366 545)	(357)	(264)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	338 $	301	530	472	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	338 $	301	530	472	78 786 063	228 298 131	(357)	4 577
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(334)$	(297)	(527)	(468)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(334)$	(297)	(527)	(468)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	388 $	(329)	388	(329)	123 725 390	236 308 496	2 217	2 967
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 854 $	10 722	12 854	10 722	1 366 390 714	996 163 412	77 694	63 305
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	761	720	822	753	101 339 686	69 485 354	6 158	5 519
Titres émis	-	-	-	-	9 572 044	34 888 291	-	457
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	21	21	36	35	-	-	-	-
Titres rachetés	-	-	-	-	(3 225 876)	(10 816 963)	(29)	(26)
Solde à la fin de la période	782	741	858	788	107 685 854	93 556 682	6 129	5 950

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 243 855 390 $	760 683 208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	44 974 620 $	7 983 790
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	121 086 021 $	343 759 726
Rachat de titres rachetables	(41 284 380)$	(115 420 964)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 743 $	1 600
Distributions capitalisées	- $	-
	79 804 384 $	228 340 362
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(3 202)$	(1 933)
Remboursement de capital	- $	-
	(3 202)$	(1 933)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	124 775 802 $	236 322 219
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 368 631 192 $	997 005 427
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	101 437 354	69 560 663
Titres émis	9 674 621	34 897 527
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	184	120
Titres rachetés	(3 246 460)	(10 822 189)
Solde à la fin de la période	107 865 699	93 636 121

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)	**44 974 620**	7 983 790
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(10 509 926)**	26 407 072
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(19 509 062)**	(26 037 520)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(231 999 665)**	(453 786 913)
Produit de la vente de placements	**150 024 447**	220 078 553
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**412 210**	(126 773)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**2 392**	835
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**506 141**	826 213
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(66 098 843)**	(224 654 743)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(459)**	(360)
Produit de l'émission de titres rachetables	**121 465 972**	343 328 357
Rachat de titres rachetables	**(41 339 913)**	(114 740 781)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**80 125 600**	228 587 216
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**14 026 757**	3 932 473
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**17 360 072**	15 338 968
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**31 386 829**	19 271 441
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**16 276 452**	9 254 008
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**395**	36 461
Intérêts versés	**(1 923)**	-

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Anglo American PLC	535 131	22 989 457	26 334 601	
BHP Group PLC	932 325	26 609 356	34 117 224	
LafargeHolcim Ltd.	336 873	21 089 233	25 098 396	
LG Chem Ltd.	22 267	21 071 206	20 820 237	
Linde PLC	71 881	18 118 829	25 738 676	
		109 878 081	**132 109 134**	**9,7**
Industrie				
Atlas Copco AB, actions de catégorie A	312 184	14 824 046	23 755 588	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	177 297	21 820 127	23 188 675	
Ferguson PLC	176 454	20 254 801	30 359 237	
Kone OYJ	227 176	19 674 640	22 961 866	
RELX PLC	758 230	22 851 479	25 043 347	
Schneider Electric SE	131 888	16 462 786	25 749 160	
SGS SA	5 763	18 866 145	22 054 510	
SMC Corp.	27 500	15 866 290	20 164 752	
Vinci SA	178 621	24 322 601	23 647 243	
		174 942 915	**216 924 378**	**15,8**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	61 133	26 010 058	28 251 871	
Alibaba Group Holding Ltd., CAAÉ	996 952	33 435 955	34 996 500	
Delivery Hero AG	137 236	13 971 678	22 456 170	
InterContinental Hotels Group PLC	166 216	11 627 871	13 700 107	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	44 311	25 241 764	43 169 384	
Persimmon PLC	435 296	18 960 661	22 051 100	
Sony Corp.	229 700	20 388 585	27 607 178	
Volkswagen AG	65 489	22 291 714	20 335 560	
		171 928 286	**212 567 870**	**15,5**
Consommation de base				
Diageo PLC	733 951	35 286 297	43 501 904	
L'Oréal SA	36 353	20 649 332	20 106 288	
Nestlé SA	279 871	36 443 564	43 240 106	
Reckitt Benckiser Group PLC	237 750	29 489 936	25 976 177	
		121 869 129	**132 824 475**	**9,7**
Soins de santé				
Kyowa Kirin Co Ltd.	117 900	5 134 182	5 197 312	
Lonza Group AG	23 750	19 469 748	20 870 368	
Novo Nordisk A/S	342 789	25 481 971	35 536 160	
		50 085 901	**61 603 840**	**4,5**
Services financiers				
AIA Group Ltd.	2 854 200	36 312 793	43 836 910	
Allianz SE	96 800	24 063 493	29 917 405	
Bank Central Asia Tbk PT	7 401 300	19 595 910	19 060 519	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	490 831	32 206 933	44 441 977	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	381 800	25 387 460	28 139 002	
KBC Group NV	298 489	24 115 464	28 224 338	
Legal & General Group PLC	4 015 395	17 030 969	17 715 361	
London Stock Exchange Group PLC	127 044	13 816 687	17 362 200	
Svenska Handelsbanken AB	1 642 516	22 154 814	22 974 822	
La Banque Toronto-Dominion	234 505	16 565 717	20 371 449	
		231 250 240	**272 043 983**	**19,9**
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	49 644	17 151 823	42 441 976	
Keyence Corp.	38 200	17 614 841	23 845 430	
Samsung Electronics Co., Ltd.	600 296	38 216 102	53 213 238	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	266 810	17 501 561	39 699 700	
		90 484 327	**159 200 344**	**11,6**
Services de communication				
Bilibili Inc.	123 438	15 440 748	18 623 614	

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Cellnex Telecom SA	256 564	19 556 236	20 265 992	
Sea Ltd., CAAÉ	76 827	15 075 287	26 123 996	
Tencent Holdings Ltd.	490 900	32 664 782	45 759 714	
		82 737 053	**110 773 316**	**8,1**
Services publics				
Iberdrola S.A.	1 514 690	21 780 917	22 875 587	
Orsted AS	87 830	16 540 797	15 267 351	
		38 321 714	**38 142 938**	**2,8**
Total des actions		**1 071 497 646**	**1 336 190 278**	**97,6**
Coûts de transaction		**(1 601 896)**		
Total des placements		**1 069 895 750**	**1 336 190 278**	**97,6**
Autres actifs, moins les passifs			**32 440 914**	**2,4**
Total de l'actif net			**1 368 631 192**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Non noté	1,5	-
Total	**1,5**	**-**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Euro	399 305 757	29,2	332 335 474	26,7
Livre sterling	240 770 168	17,6	205 039 526	16,5
Dollar de Hong Kong	152 732 126	11,2	179 724 252	14,4
Dollar américain	129 015 738	9,4	102 239 307	8,2
Franc suisse	111 448 515	8,1	124 037 260	10,0
Yen japonais	75 552 699	5,5	78 105 832	6,3
Won coréen	74 033 476	5,4	63 611 700	5,1
Couronne danoise	50 839 385	3,7	28 707 384	2,3
Couronne suédoise	46 731 734	3,4	38 227 370	3,1
Roupie indonésienne	19 060 519	1,4	16 596 980	1,3
Rand d'Afrique du Sud	14	-	14	-
Total	**1 299 490 131**	**94,9**	**1 168 625 099**	**93,9**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 64 974 507 $ (58 431 255 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 66 809 514 $ (61 234 737 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Matériaux	9,7	8,7
Industrie	15,8	14,4
Consommation discrétionnaire	15,5	14,3
Consommation de base	9,7	11,7
Soins de santé	4,5	5,7
Services financiers	19,9	23,0
Technologies de l'information	11,6	11,3
Services de communication	8,1	6,3
Immobilier	-	1,2
Services publics	2,8	1,9
Autres actifs, moins les passifs	2,4	1,5
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			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	172 449 411	1 163 740 867	-	1 336 190 278

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	190 372 571	1 034 322 172	-	1 224 694 743

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	612 417 737	-

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 454 077 $ (788 843 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 22 156 287 $ (14 101 717 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	782	12 419
Série T8	859	12 417
Série F5	782	12 854
Série F8	858	12 854
Série O	1 014	12 855

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	762	12 116
Série T8	823	12 113
Série F5	761	12 466
Série F8	822	12 466
Série O	1 017	12 468

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	19	-	306
Série T8	19	-	493
Série F	-	-	-
Série F5	20	-	315
Série F8	20	-	508
Série O	-	38	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	38	-	558
Série T8	38	-	907
Série F	15	10 708	-
Série F5	39	-	568
Série F8	39	-	922
Série O	-	54	150

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan 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	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série T5	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série T8	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série F	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série F5	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série F8	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série I	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série O	13 juill. 2018	13 juill. 2018

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

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

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**166 635 586**	174 634 619
Placements à court terme	**599 856**	3 399 350
Trésorerie	**738 799**	2 209 314
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**10 033**	43 707
Plus-value latente des contrats de change à terme	**475 253**	1 057 382
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**1 012 691**	946 632
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**69 559**	259 259
	169 541 777	182 550 263
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**18 242**	145 938
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**132 813**	22 663
Moins-value latente des contrats de change à terme	**28 556**	29 461
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**13 516**	4 289
Rachats à payer	**308 837**	50 258
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	2 677 996
Frais de gestion à payer	**58 253**	18 370
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**560 217**	2 948 975
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**168 981 560**	179 601 288
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**36 789 917**	41 534 699
Série D	**17 349 860**	19 815 068
Série F	**14 366 438**	16 034 385
Série FX	**381 234**	394 039
Série I	**96 960 422**	97 896 597
Série O	**3 133 689**	3 926 500

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,38**	15,03
Série D	**14,42**	15,07
Série F	**10,66**	11,14
Série FX	**14,47**	15,13
Série I	**13,85**	14,49
Série O	**10,31**	10,78

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 455 604**	2 534 340
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 076)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(340 387)**	3 399 464
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**627 885**	(924 603)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**1 361 894**	(1 970 896)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	110 894
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	(10 341)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(8 568 593)**	6 168 149
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(143 824)**	(12 990)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(581 224)**	446 975
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	27 752
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(5 189 721)**	9 768 744
Profit (perte) de change net(te)	**(28 313)**	661
Autres produits	**5 292**	25 788
Total des produits (de la perte)	**(5 212 742)**	9 795 193
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**329 049**	259 440
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**74 736**	63 174
Frais du comité d'examen indépendant	**288**	446
Retenues d'impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	**3 182**	6 341
Total des charges d'exploitation	**407 255**	329 401
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	**(5 619 997)**	9 465 792
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(5 619 997)**	9 465 792
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	**(1 547 121)**	1 392 270
Série D	**(657 077)**	1 168 007
Série F	**(523 637)**	420 124
Série FX	**(12 805)**	21 250
Série I	**(2 763 062)**	6 271 565
Série O	**(116 295)**	192 576

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 784 393**	1 865 994
Série D	**1 256 745**	1 427 830
Série F	**1 407 124**	1 014 147
Série FX	**26 177**	25 600
Série I	**6 830 033**	6 932 198
Série O	**335 060**	312 981
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	**(0,56)**	0,75
Série D	**(0,52)**	0,82
Série F	**(0,37)**	0,41
Série FX	**(0,49)**	0,83
Série I	**(0,40)**	0,90
Série O	**(0,35)**	0,62

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F		Série FX	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	41 534 699 $	24 697 369	19 815 068	20 968 553	16 034 385	9 283 610	394 039	361 998
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 547 121)$	1 392 270	(657 077)	1 168 007	(523 637)	420 124	(12 805)	21 250
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 772 469 $	9 726 783	1 273 305	173 219	3 779 587	6 281 777	-	365 567
Rachat de titres rachetables	(11 961 501)$	(6 573 656)	(3 063 674)	(1 652 310)	(4 920 723)	(5 129 586)	-	(365 567)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	349 490 $	306 874	180 911	256 548	179 261	147 886	4 385	5 270
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(2 839 542)$	3 460 001	(1 609 458)	(1 222 543)	(961 875)	1 300 077	4 385	5 270
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(358 119)$	(318 412)	(198 673)	(281 470)	(182 435)	(151 358)	(4 385)	(5 270)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(358 119)$	(318 412)	(198 673)	(281 470)	(182 435)	(151 358)	(4 385)	(5 270)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(4 744 782)$	4 533 859	(2 465 208)	(336 006)	(1 667 947)	1 568 843	(12 805)	21 250
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	36 789 917 $	29 231 228	17 349 860	20 632 547	14 366 438	10 852 453	381 234	383 248
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 763 571	1 746 993	1 314 437	1 479 847	1 438 886	886 830	26 042	25 452
Titres émis	602 208	675 740	87 472	12 166	353 411	589 785	-	25 452
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	24 192	21 162	12 496	17 640	16 759	13 783	302	361
Titres rachetés	(831 100)	(462 743)	(211 213)	(114 847)	(461 321)	(497 518)	-	(25 452)
Solde à la fin de la période	2 558 871	1 981 152	1 203 192	1 394 806	1 347 735	992 880	26 344	25 813

	Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	97 896 597 $	89 102 109	3 926 500	3 030 888	179 601 288	147 444 527
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 763 062)$	6 271 565	(116 295)	192 576	(5 619 997)	9 465 792
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	15 744 036 $	59 427 205	225 774	381 515	29 795 171	76 356 066
Rachat de titres rachetables	(13 917 149)$	(52 483 121)	(902 290)	(193 118)	(34 765 337)	(66 397 358)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 469 700 $	1 735 231	51 192	56 937	2 234 939	2 508 746
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	3 296 587 $	8 679 315	(625 324)	245 334	(2 735 227)	12 467 454
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 469 700)$	(1 735 233)	(51 192)	(56 936)	(2 264 504)	(2 548 679)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1 469 700)$	(1 735 233)	(51 192)	(56 936)	(2 264 504)	(2 548 679)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(936 175)$	13 215 647	(792 811)	380 974	(10 619 728)	19 384 567
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	96 960 422 $	102 317 756	3 133 689	3 411 862	168 981 560	166 829 094
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	6 757 814	6 546 560	364 270	299 263	12 665 020	10 984 945
Titres émis	1 131 970	4 308 208	21 378	36 674	2 196 439	5 648 025
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	105 811	124 411	4 949	5 485	164 509	182 842
Titres rachetés	(996 951)	(3 778 548)	(86 620)	(18 742)	(2 587 205)	(4 897 850)
Solde à la fin de la période	6 998 644	7 200 631	303 977	322 680	12 438 763	11 917 962

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**(5 619 997)**	9 465 792
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**340 387**	(3 399 464)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**8 568 593**	(6 168 149)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**143 824**	12 990
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**581 224**	(446 975)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	(27 752)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(127 696)**	55 050
Achats de placements	**(53 537 702)**	(77 459 023)
Produit de la vente de placements	**49 949 759**	68 057 248
Achats de placements à court terme	**(22 097 660)**	(66 085 996)
Produit de la vente de placements à court terme	**24 897 154**	66 385 822
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(66 059)**	(160 804)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**39 883**	35 879
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**9 227**	10 444
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**3 080 937**	(9 724 938)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(29 565)**	(39 709)
Produit de l'émission de titres rachetables	**29 984 871**	76 333 599
Rachat de titres rachetables	**(34 506 758)**	(66 415 567)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(4 551 452)**	9 878 323
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 470 515)**	153 385
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 209 314**	527 816
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**738 799**	681 201
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 389 545**	2 373 536
Intérêts versés	**(1 076)**	-

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,110 %	2 sept. 2021	600 000	599 856	599 856	
Total des placements à court terme				**599 856**	**599 856**	**0,4**

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 sept. 2023	12 930 000	13 493 261	13 436 169	
Obligations du gouvernement du Canada	2,500 %	1er juin 2024	2 190 000	2 325 718	2 307 429	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er mars 2026	3 505 000	3 392 596	3 389 569	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	3 584 000	3 702 878	3 715 909	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	443 000	524 502	554 969	
Obligation internationale de la République dominicaine	4,500 %	30 janv. 2030	326 000	431 284	413 781	
				23 870 239	**23 817 826**	**14,1**
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	1 970 000	1 990 196	2 124 735	
Province d'Alberta	3,450 %	1er déc. 2043	4 650 000	4 853 077	5 295 979	
Province de la Colombie-Britannique	3,250 %	18 déc. 2021	1 815 000	1 953 940	1 840 278	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	500 000	653 380	694 320	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	2 020 000	2 011 035	2 123 503	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	2 910 000	3 459 757	3 142 034	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	1 190 000	1 416 007	1 573 910	
Province du Manitoba	4,100 %	5 mars 2041	2 510 000	2 972 502	3 129 283	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,400 %	1er juin 2042	1 015 000	1 340 693	1 322 441	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2024	1 180 000	1 258 116	1 270 726	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	2 200 000	2 204 817	2 314 804	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	6 940 000	7 297 455	7 019 525	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	1 620 000	2 055 241	2 120 835	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	2 010 000	2 101 745	2 324 231	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2049	3 205 000	3 682 988	3 383 336	
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	4 715 000	5 235 962	4 734 123	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2028	3 975 000	4 000 651	4 282 761	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	3 430 000	4 775 482	4 707 498	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1er juin 2040	525 000	632 495	706 532	
				53 895 539	**54 110 854**	**32,0**
Obligations municipales						
Ville de Montréal	4,250 %	1er déc. 2032	450 000	502 875	538 908	
Municipalité régionale de York	2,350 %	9 juin 2027	1 315 000	1 261 190	1 376 621	
				1 764 065	**1 915 529**	**1,1**
Obligations de sociétés						
AltaLink LP	3,990 %	30 juin 2042	255 000	254 108	290 788	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	2 485 000	2 695 772	2 726 512	
Bruce Power LP	3,969 %	23 juin 2026	750 000	844 493	821 599	
Bruce Power LP	4,010 %	21 juin 2029	2 610 000	2 728 413	2 904 046	
Corporation Cameco	4,190 %	24 juin 2024	370 000	369 852	395 409	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	900 000	932 400	932 518	
Banque canadienne de l'Ouest	6,000 %	30 avr. 2081	535 000	535 000	573 675	
CanWel Building Materials Group Ltd.	5,250 %	15 mai 2026	490 000	490 000	489 623	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	1 735 000	1 741 026	1 819 681	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	1 500 000	1 591 710	1 601 921	
Fonds de placement immobilier Cominar	4,164 %	1er juin 2022	875 000	868 761	895 715	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	1 340 000	1 349 029	1 323 983	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	1 915 000	2 044 631	2 164 377	
Element Fleet Management Corp.	1,600 %	6 avr. 2024	190 000	238 522	239 236	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	460 000	503 360	485 446	
Enbridge Inc.	3,200 %	8 juin 2027	780 000	732 810	823 389	

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	1 410 000	1 346 483	1 450 828	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	1 375 000	1 443 063	1 307 057	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	970 000	969 922	1 055 448	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	465 000	466 144	481 052	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	440 000	440 000	427 090	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	290 000	290 000	343 106	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	255 000	255 000	245 120	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	1 990 000	1 990 000	2 034 097	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	590 000	590 000	587 410	
Mattamy Group Corp.	5,250 %	15 déc. 2027	300 000	418 556	389 182	
Banque Nationale du Canada	2,983 %	4 mars 2024	2 910 000	2 990 611	3 051 274	
Banque Nationale du Canada	4,050 %	15 août 2081	730 000	730 000	732 976	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1er juin 2033	135 000	152 199	149 458	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1er juin 2033	135	0	149	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1er juin 2035	505 000	515 926	529 885	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1er juin 2035	505	0	528	
Nova Scotia Power Inc.	3,612 %	1er mai 2045	405 000	382 567	425 769	
Nova Scotia Power Inc.	3,571 %	5 avr. 2049	505 000	567 317	534 303	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	465 000	508 394	467 230	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	2 010 000	2 159 644	2 157 707	
Corporation Pétroles Parkland	6,500 %	21 janv. 2027	795 000	795 000	854 045	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	525 000	493 710	566 840	
Rogers Communications Inc.	4,000 %	13 mars 2024	175 000	181 365	186 230	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	45 000	44 847	48 328	
Banque Royale du Canada	3,296 %	26 sept. 2023	390 000	402 730	409 655	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	895 000	864 590	920 618	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	2 019 000	2 100 529	2 149 569	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	1 160 000	1 160 000	1 168 376	
Shaw Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	70 000	69 669	73 192	
Shaw Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	165 000	164 695	165 354	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	245 000	290 812	330 107	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	1 610 000	1 642 989	1 626 725	
TELUS Corp.	4,400 %	29 janv. 2046	1 160 000	1 272 636	1 244 001	
Banque de Montréal	2,370 %	3 févr. 2025	1 320 000	1 321 729	1 365 639	
Banque de Montréal	4,609 %	10 sept. 2025	1 025 000	1 188 938	1 161 403	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,490 %	23 sept. 2024	745 000	764 854	773 158	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,836 %	3 juill. 2029	1 845 000	1 849 594	1 920 544	
The Empire Life Insurance Co.	3,625 %	17 avr. 2081	1 740 000	1 758 100	1 751 028	
La Banque Toronto-Dominion	2,496 %	2 déc. 2024	2 835 000	2 836 833	2 946 602	
La Banque Toronto-Dominion	1,943 %	13 mars 2025	720 000	696 085	734 790	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	420 000	420 000	442 640	
Industries Toromont Ltée	3,842 %	27 oct. 2027	245 000	245 000	266 942	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,800 %	5 avr. 2027	517 000	520 151	561 974	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,000 %	18 sept. 2029	1 120 000	1 173 200	1 159 767	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	740 000	853 013	780 467	
Vidéotron Ltée	5,625 %	15 juin 2025	622 000	639 013	690 874	
				57 885 795	**59 156 455**	**35,1**
Obligations étrangères						
American Builders & Contractors Supply Co Inc.	4,000 %	15 janv. 2028	157 000	208 161	199 488	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	4 000	5 365	6 551	
Aramark Services Inc.	5,000 %	1er févr. 2028	190 000	249 949	246 158	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	1 300 000	1 298 726	1 390 279	
Axalta Coating Systems LLC	3,375 %	15 févr. 2029	250 000	305 463	303 440	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	280 000	375 674	353 732	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,000 %	1er févr. 2028	700 000	972 944	910 573	
Charles River Laboratories International Inc.	4,000 %	15 mars 2031	250 000	320 119	322 478	
CSC Holdings LLC	3,375 %	15 févr. 2031	320 000	399 601	374 953	
Energean Israel Finance Ltd.	4,875 %	30 mars 2026	273 000	346 089	347 024	
Energean Israel Finance Ltd.	5,375 %	30 mars 2028	62 000	78 406	79 065	
FirstEnergy Corp.	3,400 %	1er mars 2050	690 000	857 315	833 295	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	221 205	283 640	275 742	
HCA Inc.	5,625 %	1er sept. 2028	555 000	795 218	815 257	
Hilton Domestic Operating Co Inc.	3,625 %	15 févr. 2032	495 000	624 213	606 117	

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Iron Mountain Inc.	4,500 %	15 févr. 2031	405 000	527 734	508 407	
JBS USA LUX SA	5,500 %	15 janv. 2030	375 000	541 612	519 946	
Kraft Heinz Foods Co.	4,375 %	1er juin 2046	503 000	642 030	706 569	
Leviathan Bond Ltd.	6,750 %	30 juin 2030	364 000	521 494	509 892	
MercadoLibre Inc.	3,125 %	14 janv. 2031	350 000	446 434	426 036	
MPT Operating Partnership LP	3,500 %	15 mars 2031	275 000	356 343	344 361	
New Jersey Economic Development Authority	7,425 %	31 déc. 2049	426 000	723 484	685 121	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	300 000	420 829	402 750	
OCP SA	3,750 %	23 juin 2031	420 000	510 719	525 795	
Park Aerospace Holdings Ltd.	5,500 %	15 févr. 2024	535 000	729 507	728 716	
Prosus NV	3,680 %	21 janv. 2030	289 000	399 824	383 130	
SBA Communications Corp.	3,875 %	15 févr. 2027	168 000	228 336	214 145	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1er févr. 2029	380 000	485 449	454 783	
Sensata Technologies BV	5,000 %	1er oct. 2025	125 000	176 613	172 670	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1er juill. 2029	500 000	692 865	675 461	
SS&C Technologies Inc.	5,500 %	30 sept. 2027	448 000	613 165	589 222	
Standard Industries Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	280 000	360 956	363 349	
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	240 000	325 454	307 357	
Switch Ltd.	4,125 %	15 juin 2029	305 000	370 554	388 067	
Toll Road Investors Partnership II LP, coupon zéro		15 févr. 2043	1 200 000	484 098	458 277	
TransDigm Inc.	4,625 %	15 janv. 2029	235 000	301 176	291 957	
Univar Solutions USA Inc.	5,125 %	1er déc. 2027	325 000	435 657	424 384	
VICI Properties LP	4,125 %	15 août 2030	335 000	426 288	427 134	
Village de Bridgeview, IL	5,140 %	1er déc. 2036	430 000	558 270	564 451	
Wells Fargo & Co.	4,100 %	3 juin 2026	365 000	491 767	508 298	
WMG Acquisition Corp.	3,000 %	15 févr. 2031	415 000	495 948	488 189	
				19 387 489	**19 132 619**	**11,3**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
AIMCO CLO Series 2015-A	1,484 %	15 janv. 2028	530 000	682 480	657 334	
Atrium XII	1,534 %	22 avr. 2027	510 000	651 092	632 285	
Bancorp Commercial Mortgage 2019-CRE6 Trust	2,424 %	15 sept. 2036	615 000	803 120	759 195	
Barings CLO Ltd 2013-I	1,438 %	20 janv. 2028	530 000	676 599	656 519	
CLNC 2019-FL1 Ltd.	2,524 %	20 août 2035	615 000	800 542	737 774	
Flagship CLO VIII Ltd.	1,984 %	16 janv. 2026	600 000	792 330	741 763	
Galaxy XXIX CLO Ltd.	1,836 %	15 nov. 2026	430 000	564 119	533 805	
Magnetite XVI Ltd.	1,390 %	18 janv. 2028	530 000	660 807	654 871	
Neuberger Berman CLO XX Ltd., coupon zéro		15 juill. 2034	456 000	559 509	564 388	
OCP CLO 2015-10 Ltd.	1,476 %	26 oct. 2027	520 000	664 386	642 949	
OCP CLO 2015-9 Ltd.	1,534 %	15 juill. 2027	510 000	658 734	631 718	
THL Credit Wind River 2015-2 CLO Ltd.	1,884 %	15 oct. 2027	490 000	643 646	608 286	
TICP CLO I-2 Ltd.	1,676 %	26 avr. 2028	550 000	691 293	681 416	
				8 848 657	**8 502 303**	**5,0**
Total des obligations				**165 651 784**	**166 635 586**	**98,6**
Total des placements				**166 251 640**	**167 235 442**	**99,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**446 697**	**0,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**(122 780)**	**(0,1)**
Autres actifs, moins les passifs					**1 422 201**	**0,8**
Total de l'actif net					**168 981 560**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
BNP Paribas	A-1	16 juill. 2021	USD	115 416	CAD	(139 836)	3 085
BNP Paribas	A-1	16 juill. 2021	USD	68 427	CAD	(82 556)	2 177
BNP Paribas	A-1	16 juill. 2021	USD	47 399	CAD	(57 225)	1 470
BNP Paribas	A-1	16 juill. 2021	CAD	120 888	USD	(96 456)	1 445
BNP Paribas	A-1	16 juill. 2021	CAD	18 632	USD	(14 875)	212
HSBC Bank USA	A-1	16 juill. 2021	CAD	27 170 073	USD	(21 575 022)	453 444

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
HSBC Bank USA	A-1	16 juill. 2021	USD	780 000	CAD	(964 274)	1 608
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	USD	457 017	CAD	(555 963)	9 964
Merrill Lynch	Non noté	16 juill. 2021	USD	52 685	CAD	(63 783)	1 458
Merrill Lynch	Non noté	16 juill. 2021	CAD	33 213	USD	(26 507)	390
							475 253
BNP Paribas	A-1	16 juill. 2021	CAD	18 245	USD	(15 113)	(469)
BNP Paribas	A-1	16 juill. 2021	USD	1 228 000	CAD	(1 523 662)	(3 017)
BNP Paribas	A-1	16 juill. 2021	CAD	559 948	USD	(456 000)	(4 721)
BNP Paribas	A-1	16 juill. 2021	CAD	270 706	USD	(222 475)	(4 786)
Merrill Lynch	Non noté	16 juill. 2021	CAD	240 670	USD	(198 730)	(5 419)
Merrill Lynch	Non noté	16 juill. 2021	CAD	351 573	USD	(292 106)	(10 144)
							(28 556)
							446 697

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 552 877)	30 sept. 2021	(13)	110	(3 546 694)	6 183
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 379 437)	30 sept. 2021	(9)	124	(1 375 587)	3 850
						10 033
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	2 120 240	21 sept. 2021	17	125	2 117 010	(3 230)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(7 518 509)	21 sept. 2021	(46)	132	(7 547 439)	(28 930)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 375 324)	21 sept. 2021	(6)	185	(1 431 630)	(56 305)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(193 969)	21 sept. 2021	(1)	157	(199 057)	(5 088)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(2 877 246)	21 sept. 2021	(16)	145	(2 916 506)	(39 260)
						(132 813)
						(122 780)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	19,6	16,5
AA/Aa	10,8	14,1
A/A	32,3	36,4
BBB/Baa	24,6	25,8
BB/Ba	10,4	5,5
B/B	1,1	0,4
Non noté	0,5	1,0
Total	**99,3**	**99,7**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	2 589 478	1,5	2 418 398	1,3
Total	**2 589 478**	**1,5**	**2 418 398**	**1,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 129 474 $ (120 920 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	3 335 849	39 690 919	124 208 674	167 235 442
31 décembre 2020	5 267 556	24 765 657	148 000 756	178 033 969

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 23 804 347 $ (23 372 619 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,4	1,9
Obligations		
Obligations fédérales	14,1	10,4
Obligations provinciales	32,0	32,0
Obligations municipales	1,1	1,1
Obligations de sociétés	35,1	36,7
Obligations étrangères	11,3	10,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,0	7,0
Actifs (passifs) dérivés	0,2	0,6
Autres actifs, moins les passifs	0,8	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	158 133 283	-	158 133 283
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	8 502 303	-	8 502 303
Placements à court terme	-	599 856	-	599 856
Contrats à terme standardisés	10 033	-	-	10 033
Contrats de change à terme	-	475 253	-	475 253
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	132 813	-	-	132 813
Contrats de change à terme	-	28 556	-	28 556

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	162 000 662	-	162 000 662
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	12 633 957	-	12 633 957
Placements à court terme	-	3 399 350	-	3 399 350
Contrats à terme standardisés	43 707	-	-	43 707
Contrats de change à terme	-	1 057 382	-	1 057 382
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	22 663	-	-	22 663
Contrats de change à terme	-	29 461	-	29 461

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

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

Placements à court terme

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 3 182 $ (6 341 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 4 061 892 $ (4 061 892 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	475 253	(10 237)	-	465 016
Total	**475 253**	**(10 237)**	**-**	**465 016**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(28 556)	10 237	-	(18 319)
Total	**(28 556)**	**10 237**	**-**	**(18 319)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1 057 382	(819)	-	1 056 563
Total	**1 057 382**	**(819)**	**-**	**1 056 563**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(29 461)	819	-	(28 642)
Total	**(29 461)**	**819**	**-**	**(28 642)**

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	15 juill. 1988
Titres de série F	30 mars 2012	30 mars 2012
Titres de série FX	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	28 nov. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

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

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**656 281 246**	624 267 300
Placements à court terme	**6 998 133**	4 398 508
Trésorerie	**275 227**	953 171
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	51 454
Intérêts courus	**925**	558
Dividendes à recevoir	**909 384**	958 359
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**117 706**	131 039
	664 582 621	630 760 389
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**51 004**	14 192
Rachats à payer	**2 155 657**	38 192
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**548 607**	-
Frais de gestion à payer	**163 958**	43 136
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 919 226**	95 520
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**661 663 395**	630 664 869
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**65 960 982**	58 264 420
Série D	**27 568 983**	25 535 276
Série F	**15 685 060**	13 464 219
Série I	**541 117 366**	523 726 204
Série O	**11 331 004**	9 674 750
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**66,45**	59,49
Série D	**70,68**	63,11
Série F	**69,59**	61,94
Série I	**70,94**	62,85
Série O	**16,66**	14,77

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**6 850 049**	5 965 762
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**147 007**	28 573
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(32)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**16 873 206**	2 189 561
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**53 348 184**	(17 620 132)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**77 218 414**	(9 436 236)
Profit (perte) de change net(te)	**(1 114)**	15 189
Autres produits	**295**	1 401
Total des produits (de la perte)	**77 217 595**	(9 419 646)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**828 201**	399 869
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**277 675**	182 658
Frais du comité d'examen indépendant	**1 060**	398
Retenues d'impôt	**232 890**	177 295
Coûts de transaction (note 2)	**49 834**	88 298
Total des charges d'exploitation	**1 389 660**	848 518
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**75 827 935**	(10 268 164)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**75 827 935**	(10 268 164)
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	**6 827 435**	(746 161)
Série D	**3 002 238**	(677 963)
Série F	**1 717 031**	(256 272)
Série I	**63 006 916**	(8 470 024)
Série O	**1 274 315**	(117 744)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**977 353**	402 279
Série D	**397 133**	417 804
Série F	**222 273**	136 395
Série I	**7 909 398**	7 236 003
Série O	**675 286**	254 331

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
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	**6,99**	(1,85)
Série D	**7,56**	(1,62)
Série F	**7,72**	(1,88)
Série I	**7,97**	(1,17)
Série O	**1,89**	(0,46)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	58 264 420 $	16 730 634	25 535 276	24 894 639	13 464 219	7 111 420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 827 435 $	(746 161)	3 002 238	(677 963)	1 717 031	(256 272)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	8 864 887 $	37 675 437	447 718	296 723	2 929 700	5 983 896
Rachat de titres rachetables	(7 996 472)$	(2 332 050)	(1 416 249)	(1 199 674)	(2 426 284)	(1 504 884)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 882 $	4 124	-	212	2 143	2 756
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	872 297 $	35 347 511	(968 531)	(902 739)	505 559	4 481 768
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 170)$	(2 480)	-	(174)	(1 749)	(2 121)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(3 170)$	(2 480)	-	(174)	(1 749)	(2 121)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	7 696 562 $	34 598 870	2 033 707	(1 580 876)	2 220 841	4 223 375
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	65 960 982 $	51 329 504	27 568 983	23 313 763	15 685 060	11 334 795
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	979 404	301 800	404 625	426 833	217 366	123 965
Titres émis	141 718	696 179	6 645	5 102	44 844	107 629
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	62	78	-	4	33	51
Titres rachetés	(128 478)	(44 023)	(21 242)	(21 355)	(36 852)	(29 248)
Solde à la fin de la période	992 706	954 034	390 028	410 584	225 391	202 397

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série I		Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	523 726 204 $	409 892 905	9 674 750	2 251 202	630 664 869	460 880 800
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	63 006 916 $	(8 470 024)	1 274 315	(117 744)	75 827 935	(10 268 164)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	13 237 279 $	72 157 683	1 249 855	7 722 078	26 729 439	123 835 817
Rachat de titres rachetables	(58 853 033)$	(44 226 236)	(867 916)	(268 161)	(71 559 954)	(49 531 005)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	46	6 025	7 138
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(45 615 754)$	27 931 447	381 939	7 453 963	(44 824 490)	74 311 950
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(4 919)	(4 775)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(4 919)	(4 775)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	17 391 162 $	19 461 423	1 656 254	7 336 219	30 998 526	64 039 011
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	541 117 366 $	429 354 328	11 331 004	9 587 421	661 663 395	524 919 811
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	8 333 052	7 062 376	654 911	164 932	10 589 358	8 079 906
Titres émis	200 206	1 260 117	80 662	571 899	474 075	2 640 926
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	3	95	136
Titres rachetés	(905 367)	(782 657)	(55 642)	(20 545)	(1 147 581)	(897 828)
Solde à la fin de la période	7 627 891	7 539 836	679 931	716 289	9 915 947	9 823 140

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**75 827 935**	(10 268 164)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(16 873 206)**	(2 189 561)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(53 348 184)**	17 620 132
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(67 062 779)**	(197 175 624)
Produit de la vente de placements	**105 820 450**	148 709 177
Achats de placements à court terme	**(41 696 791)**	(164 480 150)
Produit de la vente de placements à court terme	**39 097 166**	167 263 272
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**48 608**	(195 865)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**120 822**	93 271
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**86 646**	116 206
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**42 020 667**	(40 507 306)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**1 106**	2 363
Produit de l'émission de titres rachetables	**26 742 772**	90 300 234
Rachat de titres rachetables	**(69 442 489)**	(48 220 015)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(42 698 611)**	42 082 582
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(677 944)**	1 575 276
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**953 171**	570 001
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**275 227**	2 145 277
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**6 666 134**	5 594 064
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**146 640**	27 111
Intérêts versés	**(32)**	-

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,073 %	12 août 2021	1 700 000	1 699 694	1 699 694	
Bon du Trésor du Canada	0,094 %	19 août 2021	1 800 000	1 799 604	1 799 604	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	1 500 000	1 499 535	1 499 535	
Province d'Ontario	0,128 %	21 juill. 2021	2 000 000	1 999 300	1 999 300	
				6 998 133	**6 998 133**	**1,1**
Total des placements à court terme				**6 998 133**	**6 998 133**	**1,1**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	316 609	9 831 631	14 247 405	
Enbridge Inc.	237 359	11 158 016	11 780 127	
Oil Search Ltd.	98 337	514 000	348 257	
Pembina Pipeline Corp.	167 195	5 166 140	6 585 811	
Reliance Industries Ltd.	24 250	820 048	853 908	
Suncor Énergie Inc.	442 769	15 169 654	13 145 812	
Corporation TC Énergie	240 168	14 015 096	14 731 905	
		56 674 585	**61 693 225**	**9,3**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	139 406	10 287 228	10 449 874	
Air Liquide SA	6 917	1 105 918	1 502 113	
Akzo Nobel NV	6 191	686 795	949 366	
Franco-Nevada Corp.	74 905	9 777 525	13 474 660	
Linde PLC	6 106	1 360 835	2 186 396	
Lundin Mining Corp.	525 172	3 741 821	5 871 423	
Sika AG	2 043	404 722	829 677	
Symrise AG	5 436	645 878	938 181	
The Sherwin-Williams Company	3 785	810 651	1 276 962	
UPL Ltd.	47 116	461 533	623 424	
Vulcan Materials Co.	5 475	973 003	1 180 139	
Wheaton Precious Metals Corp.	179 521	10 163 563	9 809 027	
		40 419 472	**49 091 242**	**7,4**
Industrie				
Air Canada	123 838	2 177 561	3 157 869	
AMETEK Inc.	4 832	584 106	798 791	
Assa Abloy AB	24 958	866 209	932 384	
ATS Automation Tooling Systems Inc.	72 594	1 567 422	2 582 895	
Solutions d'infrastructure Badger	70 936	1 896 783	2 668 612	
Boyd Group Services Inc.	19 382	3 851 311	4 372 192	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	155 276	16 679 350	20 306 746	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	215 490	12 003 128	20 540 059	
Clarivate Analytics PLC	17 300	513 016	589 763	
CoStar Group, Inc.	6 750	654 074	692 252	
Equifax Inc.	1 767	393 762	524 065	
Experian PLC	25 365	897 372	1 211 079	
GEA Group AG	16 419	780 541	823 942	
GFL Environmental Inc.	119 706	3 693 091	4 742 752	
Ingersoll-Rand Inc.	11 154	430 544	674 163	
Johnson Controls International PLC	4 208	332 891	357 614	
Prysmian SpA	20 935	669 077	930 417	
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	72 827	3 905 316	5 352 056	
Rolls-Royce Holdings PLC	411 866	1 210 353	697 288	
Roper Technologies Inc.	883	350 232	514 125	
Schneider Electric SE	11 930	1 426 187	2 329 154	
TFI International Inc.	42 949	4 267 370	4 860 538	
Thomson Reuters Corp.	57 205	4 484 592	7 043 652	

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
TransUnion	6 368	717 017	865 905	
Uber Technologies Inc.	7 761	572 267	481 675	
Verisk Analytics Inc.	5 078	1 013 867	1 098 653	
Waste Connections Inc.	60 188	6 185 232	8 913 843	
		72 122 671	**98 062 484**	**14,8**
Consommation discrétionnaire				
Airbnb Inc.	108	17 641	20 480	
Alibaba Group Holding Ltd., CAAÉ	55 400	2 238 913	1 944 734	
Amazon.com Inc.	1 753	4 547 556	7 467 681	
Aritzia Inc.	55 953	1 035 366	2 074 737	
Burberry Group PLC	21 958	720 779	776 593	
Chipotle Mexican Grill Inc.	249	250 024	478 026	
Cie Générale d'Optique Essilor International SA	9 073	1 610 113	2 075 749	
Dollar General Corp.	1 541	300 981	412 919	
Dollarama Inc.	121 519	5 249 220	6 894 988	
Flutter Entertainment PLC	4 951	845 810	1 114 373	
Just Eat Takeaway.com NV	3 495	417 457	400 305	
Kering SA	1 004	634 498	1 089 494	
Koito Manufacturing Co., Ltd.	7 900	386 246	609 273	
Lululemon Athletica Inc.	781	214 785	352 966	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	2 969	1 390 470	2 892 508	
Magna International Inc.	61 366	6 649 993	7 042 976	
Mahindra & Mahindra Ltd.	32 976	371 674	428 120	
MGM Resorts International	3 265	172 807	172 436	
NIKE, Inc.	4 297	544 631	822 036	
Ocado Group PLC	4 768	187 954	163 375	
Pet Valu Holdings Ltd.	90 655	2 240 290	2 424 115	
Prosus NV	4 296	621 043	521 225	
Restaurant Brands International Inc.	79 809	6 290 466	6 374 345	
Ross Stores Inc.	1 915	299 843	294 046	
Starbucks Corp.	1 711	194 248	236 895	
Yum China Holdings Inc	8 344	639 246	680 758	
		38 072 054	**47 765 153**	**7,2**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	118 615	4 046 482	5 402 913	
Colgate-Palmolive Co.	7 853	754 889	791 076	
Diageo PLC	38 580	1 762 118	2 286 670	
ITC Ltd.	138 884	633 906	469 702	
Kao Corp.	8 300	785 145	634 334	
KOSÉ Corp.	2 200	376 419	428 378	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	46 785	2 828 010	3 569 228	
L'Oréal SA	2 340	767 509	1 294 218	
Nestlé SA	25 405	3 084 184	3 925 076	
Pernod Ricard SA	6 117	1 242 302	1 683 772	
Reckitt Benckiser Group PLC	19 628	2 221 808	2 144 523	
Sugi Holdings Co Ltd.	5 300	500 557	479 283	
Swedish Match AB	61 873	692 239	653 856	
The Estée Lauder Companies Inc.	3 288	957 461	1 295 070	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	66 372	246 149	268 602	
		20 899 178	**25 326 701**	**3,8**
Soins de santé				
Abbott Laboratories	8 528	984 158	1 224 245	
Alcon Inc.	2 650	186 840	230 379	
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	862	172 519	180 948	
Bayer AG	12 527	1 465 951	943 182	
Becton Dickinson and Co.	1 294	429 135	389 677	
Boston Scientific Corp.	16 446	830 552	870 810	
Danaher Corporation	5 716	928 162	1 899 482	
Edwards Lifesciences Corp.	4 478	354 647	574 306	
Hugel Inc.	675	164 459	178 201	
Hypera SA	26 866	209 465	228 535	
Icon PLC	2 685	655 139	687 276	

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Novartis AG	20 797	2 292 153	2 351 629	
Novo Nordisk A/S	12 065	913 598	1 250 751	
QIAGEN NV	17 645	948 833	1 056 316	
Roche Holding AG	8 033	2 966 480	3 752 143	
STERIS PLC	1 003	221 082	256 227	
Terumo Corp.	17 200	640 878	863 467	
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 498	836 225	1 560 461	
UnitedHealth Group Inc.	316	132 921	156 693	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 802	531 295	449 920	
Zoetis Inc.	4 712	633 208	1 087 385	
		16 497 700	**20 192 033**	**3,1**
Services financiers				
AEON Financial Service Co., Ltd.	22 500	502 618	329 127	
AIA Group Ltd.	181 800	2 066 512	2 792 219	
Aon PLC	1 659	408 028	490 493	
Banque de Montréal	126 155	11 065 505	16 029 254	
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	327 452	16 309 248	20 708 064	
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd.	2 258	121 550	147 899	
Credicorp Ltd.	1 952	449 778	292 742	
DBS Group Holdings Ltd.	40 200	889 803	1 107 876	
Deutsche Börse AG	2 177	471 986	470 596	
DRI Healthcare Trust	82 906	1 050 585	774 342	
Element Fleet Management Corp.	467 053	4 397 051	6 753 586	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	85 136	592 456	681 769	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	20 919	1 319 506	1 894 097	
Intact Corporation financière	53 179	6 049 558	8 955 875	
London Stock Exchange Group PLC	3 216	452 834	439 508	
Société Financière Manuvie	431 273	9 487 930	10 523 061	
MSCI Inc.	2 383	751 168	1 573 047	
Banque Royale du Canada	301 348	28 403 455	37 846 296	
La Banque de Nouvelle-Écosse	262 567	18 022 821	21 168 152	
The Charles Schwab Corp.	9 044	728 689	815 411	
La Banque Toronto-Dominion	366 220	24 340 529	31 813 531	
Groupe TMX Limitée	9 862	917 901	1 291 330	
		128 799 511	**166 898 275**	**25,2**
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	5 200	2 028 928	3 771 024	
Amadeus IT Holding SA	6 958	582 382	607 480	
Apple Inc.	12 241	1 186 597	2 076 041	
Applied Materials Inc.	5 709	544 255	1 006 689	
ASML Holding NV	1 058	549 851	905 083	
Atlassian Corp PLC	1 246	301 472	396 314	
Autodesk Inc.	3 124	1 079 269	1 129 199	
Black Knight Inc.	2 297	218 501	221 804	
Bumble Inc.	2 522	233 610	179 884	
Cadence Design Systems Inc.	3 340	368 727	565 876	
Capgemini SE	3 118	583 828	742 617	
Groupe CGI Inc.	71 312	5 756 602	8 014 756	
Constellation Software Inc.	6 283	6 405 447	11 795 767	
Dassault Systèmes	1 645	348 379	494 433	
Delta Electronics Inc.	98 000	783 251	1 318 364	
Global Payments Inc.	1 616	319 034	375 284	
Hitachi Ltd.	39 900	1 919 936	2 834 117	
Infosys Ltd., CAAÉ	30 441	436 103	798 758	
Intuit Inc.	3 370	1 022 567	2 045 511	
Kinaxis Inc.	25 445	3 081 117	4 149 316	
Kingsoft Corp., Ltd.	56 000	451 540	415 216	
Lam Research Corp.	1 817	869 095	1 464 067	
Lightspeed POS Inc.	23 529	1 817 059	2 441 134	
MasterCard Inc., catégorie A	6 388	1 848 651	2 887 953	
Microsoft Corp.	27 808	5 214 153	9 328 331	
Nice Systems Ltd., CAAÉ	1 112	185 760	340 749	

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Nuvei Corp.	33 157	1 191 009	3 364 109	
NVIDIA Corp.	2 168	953 753	2 147 973	
PayPal Holdings Inc.	7 026	1 212 352	2 535 958	
Qualtrics International Inc.	1 022	57 144	48 407	
ROBLOX Corp.	2 834	249 098	315 770	
Salesforce.com Inc.	4 026	760 297	1 217 781	
SAP AG	16 495	2 526 898	2 869 347	
ServiceNow Inc.	1 521	834 182	1 035 051	
Shopify Inc.	20 693	16 221 141	37 512 777	
Square Inc., catégorie A	3 466	434 525	1 046 375	
Synopsys Inc.	1 329	344 625	453 867	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	28 902	1 829 969	4 300 441	
Topicus.com Inc.	13 342	2	1 201 447	
Visa Inc., catégorie A	8 546	1 831 170	2 474 399	
Wisetech Global Ltd.	3 836	80 060	113 633	
		66 662 339	**120 943 102**	**18,3**
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	87 177	3 383 677	3 927 324	
American Tower Corp.	1 705	399 110	570 346	
Equinix Inc.	415	397 816	412 451	
Fiducie de placement immobilier Granite	103 155	6 810 828	8 508 224	
		10 991 431	**13 418 345**	**2,0**
Services de communication				
Activision Blizzard Inc.	5 988	512 970	707 681	
Alphabet Inc., catégorie A	1 632	2 614 990	4 934 619	
Alphabet Inc., catégorie C	491	886 488	1 523 853	
Charter Communications Inc.	1 727	1 075 297	1 542 850	
Electronic Arts Inc.	4 898	721 495	872 355	
Facebook Inc.	8 181	2 304 523	3 522 482	
Match Group Inc.	4 857	758 276	969 824	
Naver Corp.	3 127	648 560	1 436 837	
Netflix Inc.	1 902	802 876	1 244 063	
Pinterest Inc.	2 010	164 860	196 505	
Québecor inc., catégorie B	164 497	4 507 689	5 438 271	
Rogers Communications Inc., catégorie B	100 091	6 439 031	6 595 997	
Sea Ltd.	2 147	545 425	730 059	
Spotify Technology SA	608	144 246	207 488	
Take-Two Interactive Software Inc.	2 097	336 730	459 670	
TELUS Corp.	286 695	6 635 196	7 970 121	
Tencent Holdings Ltd.	16 500	1 254 279	1 538 063	
Z Holdings Corp.	67 800	458 012	420 555	
		30 810 943	**40 311 293**	**6,1**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	217 789	3 847 539	4 022 563	
Boralex Inc., catégorie A	72 060	2 663 773	2 720 265	
Brookfield Infrastructure Partners LP	77 257	5 180 407	5 316 827	
China Resources Gas Group Ltd.	70 000	412 317	519 738	
		12 104 036	**12 579 393**	**1,9**
Total des actions		**494 053 920**	**656 281 246**	**99,1**
Coûts de transaction		**(161 783)**		
Total des placements		**500 890 270**	**663 279 379**	**100,2**
Autres actifs, moins les passifs			**(1 615 984)**	**(0,2)**
Total de l'actif net			**661 663 395**	**100,0**

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,8	0,2
AA/Aa	0,3	0,5
Total	**1,1**	**0,7**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	100 328 901	15,2	98 720 059	15,7
Euro	26 759 863	4,0	27 967 646	4,4
Franc suisse	11 129 730	1,7	11 218 859	1,8
Livre sterling	8 832 268	1,3	7 589 819	1,2
Dollar de Hong Kong	7 440 014	1,1	7 348 683	1,2
Yen japonais	6 607 530	1,0	6 121 175	1,0
Roupie indienne	2 388 458	0,4	951 104	0,2
Won coréen	1 615 037	0,2	1 731 813	0,3
Couronne suédoise	1 586 240	0,2	-	-
Nouveau dollar de Taïwan	1 318 364	0,2	1 218 645	0,2
Couronne danoise	1 253 592	0,2	1 110 568	0,2
Dollar de Singapour	1 107 876	0,2	1 001 908	0,2
Peso mexicain	950 371	0,1	862 185	0,1
Dollar australien	461 890	0,1	490 562	0,1
Réal brésilien	230 474	-	-	-
Couronne tchèque	-	-	151 858	-
Total	**172 010 608**	**25,9**	**166 484 884**	**26,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 600 530 $ (8 324 244 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	6 998 133	-	-	6 998 133
31 décembre 2020	4 398 508	-	-	4 398 508

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

Fonds d'actions canadiennes 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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 43 525 $ (6 436 $ 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 de ses placements dans des titres de participation.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 32 814 062 $ (31 213 365 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,1	0,7
Actions		
Énergie	9,3	8,0
Matériaux	7,4	8,9
Industrie	14,8	15,0
Consommation discrétionnaire	7,2	6,7
Consommation de base	3,8	4,9
Soins de santé	3,1	3,3
Services financiers	25,2	24,2
Technologies de l'information	18,3	17,4
Immobilier	2,0	2,2
Services de communication	6,1	6,2
Services publics	1,9	2,2
Autres actifs, moins les passifs	(0,2)	0,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	585 804 261	70 476 985	-	656 281 246
Placements à court terme	-	6 998 133	-	6 998 133

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	557 466 670	66 736 424	64 206	624 267 300
Placements à court terme	-	4 398 508	-	4 398 508

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	30 juin 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	59 786 504	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	64 206	4 975
Achats et ventes nets	(20)	(4 943)
Transferts nets	(894 047)	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	22	76
Latent(e)s	829 839	64 098
Solde de clôture	**-**	**64 206**

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

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 49 834 $ (88 298 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à néant $ (530 697 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	15 juill. 1988
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	24 mars 2005	24 mars 2005
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds revenu de dividendes 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)	**52 980 074**	45 434 563
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**715 655**	392 741
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**19**	145
Dividendes à recevoir	**166 191**	164 473
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**50 781**	70 228
	53 912 720	46 062 150
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**6 128**	1 610
Rachats à payer	**157 075**	-
Distributions à payer	**147**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**32 966**	8 427
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**196 316**	10 037
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**53 716 404**	46 052 113
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**17 461 559**	15 420 137
Série D	**1 347 693**	1 156 324
Série F	**2 378 977**	2 108 241
Série I	**29 604 198**	24 755 616
Série O	**2 923 977**	2 611 795
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,57**	12,81
Série D	**14,79**	13,01
Série F	**14,81**	13,01
Série I	**14,83**	13,03
Série O	**12,17**	10,70

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**926 454**	1 008 989
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**49 150**	10 996
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(52)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**748 906**	(1 298 463)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**5 594 018**	(6 650 927)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**7 318 476**	(6 929 405)
Profit (perte) de change net(te)	**(657)**	(2 782)
Autres produits	**-**	146
Total des produits (de la perte)	**7 317 819**	(6 932 041)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**165 645**	160 928
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**30 161**	28 595
Frais du comité d'examen indépendant	**84**	150
Retenues d'impôt	**31 262**	43 590
Coûts de transaction (note 2)	**6 178**	11 597
Total des charges d'exploitation	**233 330**	244 860
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**7 084 489**	(7 176 901)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**7 084 489**	(7 176 901)
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	**2 235 308**	(2 491 699)
Série D	**178 012**	(185 343)
Série F	**313 196**	(248 632)
Série I	**3 954 281**	(3 939 271)
Série O	**403 692**	(311 956)

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 179 392**	1 277 921
Série D	**91 244**	95 437
Série F	**156 356**	131 253
Série I	**1 921 584**	2 084 410
Série O	**238 072**	194 235
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	**1,90**	(1,95)
Série D	**1,95**	(1,94)
Série F	**2,00**	(1,89)
Série I	**2,06**	(1,89)
Série O	**1,70**	(1,61)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 420 137 $	17 700 691	1 156 324	1 481 233	2 108 241	1 654 194
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 235 308 $	(2 491 699)	178 012	(185 343)	313 196	(248 632)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 572 262 $	3 316 680	102 332	32 368	170 577	909 593
Rachat de titres rachetables	(2 764 328)$	(2 644 952)	(87 472)	(245 246)	(209 007)	(296 730)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	155 631 $	197 750	13 563	15 685	29 947	30 007
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(36 435)$	869 478	28 423	(197 193)	(8 483)	642 870
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(157 451)$	(199 895)	(15 066)	(16 805)	(33 977)	(34 414)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(157 451)$	(199 895)	(15 066)	(16 805)	(33 977)	(34 414)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 041 422 $	(1 822 116)	191 369	(399 341)	270 736	359 824
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	17 461 559 $	15 878 575	1 347 693	1 081 892	2 378 977	2 014 018
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 204 132	1 283 136	88 914	105 694	161 995	117 843
Titres émis	185 649	267 085	7 299	2 451	11 953	70 096
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10 969	17 509	942	1 372	2 074	2 599
Titres rachetés	(202 020)	(218 940)	(6 061)	(19 092)	(15 368)	(22 218)
Solde à la fin de la période	1 198 730	1 348 790	91 094	90 425	160 654	168 320

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

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série I		Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 755 616 $	29 992 828	2 611 795	2 247 995	46 052 113	53 076 941
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 954 281 $	(3 939 271)	403 692	(311 956)	7 084 489	(7 176 901)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 518 140 $	25 496 617	79 599	1 055 210	5 442 910	30 810 468
Rachat de titres rachetables	(1 623 838)$	(28 570 991)	(171 109)	(351 927)	(4 855 754)	(32 109 846)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	531 401 $	577 245	51 685	49 965	782 227	870 652
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	1 425 703 $	(2 497 129)	(39 825)	753 248	1 369 383	(428 726)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(531 402)$	(577 245)	(51 685)	(49 965)	(789 581)	(878 324)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(531 402)$	(577 245)	(51 685)	(49 965)	(789 581)	(878 324)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 848 582 $	(7 013 645)	312 182	391 327	7 664 291	(8 483 951)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	29 604 198 $	22 979 183	2 923 977	2 639 322	53 716 404	44 592 990
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 899 276	2 132 391	244 193	194 764	3 598 510	3 833 828
Titres émis	176 352	2 017 323	6 626	102 207	387 879	2 459 162
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	36 720	50 358	4 354	5 262	55 059	77 100
Titres rachetés	(116 327)	(2 283 627)	(14 921)	(33 986)	(354 697)	(2 577 863)
Solde à la fin de la période	1 996 021	1 916 445	240 252	268 247	3 686 751	3 792 227

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

Fonds revenu de dividendes 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)	**7 084 489**	(7 176 901)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(748 906)**	1 298 463
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(5 594 018)**	6 650 927
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(8 504 858)**	(8 697 257)
Produit de la vente de placements	**7 296 093**	8 639 357
Achats de placements à court terme	**-**	(6 599 712)
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	7 197 687
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(1 592)**	10 305
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**24 539**	19 132
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**10 696**	14 968
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(433 557)**	1 356 969
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(7 207)**	(7 220)
Produit de l'émission de titres rachetables	**5 462 357**	30 799 663
Rachat de titres rachetables	**(4 698 679)**	(32 111 218)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**756 471**	(1 318 775)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**322 914**	38 194
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**392 741**	205 475
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**715 655**	243 669
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**893 474**	975 141
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**49 276**	11 559
Intérêts versés	**(52)**	-

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

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	28 879	839 090	1 299 555	
Enbridge Inc.	66 873	3 207 172	3 318 907	
Enterprise Products Partners LP	18 044	577 908	539 157	
Pembina Pipeline Corp.	50 863	1 603 720	2 003 494	
Suncor Énergie Inc.	5 529	221 376	164 156	
Corporation TC Énergie	31 737	1 730 055	1 946 748	
		8 179 321	**9 272 017**	**17,3**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	12 695	948 091	951 617	
Société aurifère Barrick	23 294	729 235	597 258	
Franco-Nevada Corp.	6 892	744 241	1 239 802	
Methanex Corp.	5 023	253 625	206 395	
Nutrien Ltd.	11 248	733 792	844 837	
		3 408 984	**3 839 909**	**7,1**
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 944	340 242	385 046	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	16 274	718 213	1 551 238	
GEA Group AG	4 402	210 322	220 902	
NFI Group Inc.	5 867	165 639	165 273	
Thomson Reuters Corp.	2 136	141 004	263 006	
Transcontinental Inc., catégorie A	71 401	1 401 993	1 662 215	
		2 977 413	**4 247 680**	**7,9**
Consommation discrétionnaire				
Brunswick Corp.	3 886	376 400	479 374	
Magna International Inc.	3 476	196 358	398 941	
Polaris Inc.	1 281	199 847	217 254	
Restaurant Brands International Inc.	5 726	477 844	457 336	
		1 250 449	**1 552 905**	**2,9**
Consommation de base				
Ambev SA	48 826	168 862	207 986	
British American Tobacco PLC	5 142	227 615	246 886	
General Mills Inc.	1 710	130 057	129 019	
Imperial Brands PLC	12 888	331 325	343 666	
Japan Tobacco Inc.	5 000	148 412	117 119	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	2 144	147 562	163 566	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	29 883	742 784	768 890	
		1 896 617	**1 977 132**	**3,7**
Services financiers				
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3 858	178 941	243 980	
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd.	26	1 334	1 703	
CI Financial Corp.	32 659	607 065	742 992	
Citigroup Inc.	2 883	262 616	252 578	
Comerica Inc.	6 131	552 264	541 614	
Evercore Inc.	1 607	251 130	280 125	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 059	622 802	575 672	
IG Group Holdings PLC	21 078	285 314	305 451	
Invesco Ltd.	22 827	769 765	755 567	
Julius Baer Group Ltd.	2 837	218 427	229 672	
Société Financière Manuvie	108 106	2 366 806	2 637 786	
MetLife Inc.	3 383	221 372	250 721	
Power Corporation du Canada	4 242	146 470	166 202	
Banque Royale du Canada	36 675	3 193 737	4 606 013	
La Banque de Nouvelle-Écosse	43 074	2 727 932	3 472 626	
La Banque Toronto-Dominion	33 352	2 127 839	2 897 288	
UBS Group AG	45 465	760 707	863 185	
		15 294 521	**18 823 175**	**35,0**
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	4 394	163 031	197 950	

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

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	12 526	436 835	512 063	
Fiducie de placement immobilier Granite	19 879	1 253 084	1 639 620	
Life Storage Inc.	1 525	165 272	202 720	
		2 018 222	**2 552 353**	**4,8**
Technologies de l'information				
Hitachi Ltd.	11 200	524 522	795 542	
Microsoft Corp.	2 219	577 477	744 375	
Open Text Corp.	18 070	876 997	1 137 507	
Silicon Motion Technology Corp.	2 675	133 716	212 328	
SS&C Technologies Holdings Inc.	6 240	518 265	556 806	
		2 630 977	**3 446 558**	**6,4**
Services de communication				
Rogers Communications Inc., catégorie B	3 825	228 458	252 068	
TELUS Corp.	81 688	1 870 537	2 270 926	
Vodafone Group PLC	265 054	582 338	549 368	
		2 681 333	**3 072 362**	**5,7**
Soins de santé				
Bayer AG	2 599	227 290	195 684	
Boston Scientific Corp., série A, actions privilégiées	1 807	251 750	259 696	
Danaher Corporation, actions privilégiées, série A	90	126 374	200 449	
Quest Diagnostics Inc.	264	41 932	43 142	
Roche Holding AG	898	328 464	419 448	
		975 810	**1 118 419**	**2,1**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	18 303	313 410	338 056	
Emera Inc.	17 413	861 345	979 307	
Hydro One Ltd.	7 717	179 275	231 201	
Supérieur Plus Corp.	100 131	1 223 930	1 529 000	
		2 577 960	**3 077 564**	**5,7**
Total des actions		**43 891 607**	**52 980 074**	**98,6**
Coûts de transaction		**(18 557)**		
Total des placements		**43 873 050**	**52 980 074**	**98,6**
Autres actifs, moins les passifs			**736 330**	**1,4**
Total de l'actif net			**53 716 404**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Non noté	0,9	0,5
Total	**0,9**	**0,5**

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

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	5 900 870	11,0	4 638 188	10,1
Franc suisse	1 524 817	2,8	1 482 659	3,2
Livre sterling	1 445 371	2,7	1 275 723	2,8
Yen japonais	915 743	1,7	684 415	1,5
Euro	434 529	0,8	579 556	1,3
Couronne danoise	2 987	-	3 168	-
Total	**10 224 317**	**19,0**	**8 663 709**	**18,9**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 511 216 $ (433 185 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 649 004 $ (2 271 728 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	30 juin 2021	31 décembre 2020
Actions		
Énergie	17,3	15,4
Matériaux	7,1	8,3
Industrie	7,9	9,2
Consommation discrétionnaire	2,9	2,4
Consommation de base	3,7	3,7
Soins de santé	2,1	3,4
Services financiers	35,0	32,5
Immobilier	4,8	4,9
Technologies de l'information	6,4	7,1
Services de communication	5,7	5,9
Services publics	5,7	5,9
Autres actifs, moins les passifs	1,4	1,3
Total	**100,0**	**100,0**

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

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	48 693 151	4 286 923	-	52 980 074

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	41 447 626	3 986 937	-	45 434 563

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	2 878 513	-

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 6 178 $ (11 597 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 1 111 $ (2 104 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 2 836 547 $ (néant $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	24 mars 2006	27 mars 2006
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	28 nov. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life

États de la situation financière

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

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**768 899 535**	579 086 317
Placements à court terme	**6 398 311**	2 499 449
Trésorerie	**3 477 714**	3 658 136
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**315**	117
Dividendes à recevoir	**372 585**	305 463
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 677 598**	1 298 180
	780 826 058	586 847 662
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**86 380**	18 644
Rachats à payer	**274 684**	2 380 178
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	474 595
Frais de gestion à payer	**505 353**	104 064
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**866 417**	2 977 481
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**779 959 641**	583 870 181
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**229 513 859**	162 250 384
Série T5	**1 337 677**	1 292 218
Série T8	**2 779 333**	2 788 114
Série D	**2 416 605**	2 113 991
Série F	**111 635 477**	64 410 298
Série F5	**158 924**	150 216
Série F8	**2 475 272**	2 179 650
Série I	**415 683 045**	336 653 907
Série O	**13 959 449**	12 031 403

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**28,74**	26,78
Série T5	**28,43**	27,15
Série T8	**21,51**	20,85
Série D	**28,89**	26,84
Série F	**31,86**	29,52
Série F5	**21,28**	20,21
Série F8	**19,39**	18,69
Série I	**34,24**	31,57
Série O	**24,12**	22,25

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**4 291 938**	2 770 747
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**11 423**	31 503
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(3 684)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**16 046 209**	5 209 053
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**37 955 810**	617 044
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**58 301 696**	8 628 347
Profit (perte) de change net(te)	**(461 169)**	(336 547)
Autres produits	**5 185**	8 372
Total des produits (de la perte)	**57 845 712**	8 300 172
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**2 379 563**	1 142 036
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**403 370**	209 414
Frais du comité d'examen indépendant	**1 128**	1 011
Retenues d'impôt	**834 331**	452 959
Coûts de transaction (note 2)	**143 842**	148 426
Total des charges d'exploitation	**3 762 234**	1 953 846
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**54 083 478**	6 346 326
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**54 083 478**	6 346 326
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	**14 294 941**	1 475 684
Série T5	**92 502**	5 923
Série T8	**202 054**	(121 921)
Série D	**169 349**	7 103
Série F	**7 017 518**	881 385
Série F5	**11 792**	1 609
Série F8	**175 193**	49 352
Série I	**31 070 237**	3 881 845
Série O	**1 049 892**	165 346

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**7 142 449**	4 192 443
Série T5	**47 009**	30 879
Série T8	**129 059**	124 103
Série D	**79 682**	88 172
Série F	**2 855 532**	1 283 523
Série F5	**7 448**	6 873
Série F8	**118 291**	84 040
Série I	**11 544 357**	9 010 177
Série O	**562 629**	490 539
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**2,00**	0,35
Série T5	**1,97**	0,19
Série T8	**1,57**	(0,98)
Série D	**2,13**	0,08
Série F	**2,46**	0,69
Série F5	**1,58**	0,23
Série F8	**1,48**	0,59
Série I	**2,69**	0,43
Série O	**1,87**	0,34

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	162 250 384 $	83 614 045	1 292 218	820 557	2 788 114	2 985 151	2 113 991	2 145 776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 294 941 $	1 475 684	92 502	5 923	202 054	(121 921)	169 349	7 103
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	76 270 912 $	39 908 247	94 879	155 508	1 501 035	403 688	157 000	15 873
Rachat de titres rachetables	(23 303 454)$	(15 422 731)	(128 470)	(208 817)	(1 644 898)	(1 241 209)	(23 735)	(270 729)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 502 $	9 087	18 405	9 353	41 865	8 310	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	52 972 960 $	24 494 603	(15 186)	(43 956)	(101 998)	(829 211)	133 265	(254 856)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(4 426)$	(7 290)	(31 857)	(18 769)	(108 837)	(92 900)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(4 426)$	(7 290)	(31 857)	(18 769)	(108 837)	(92 900)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	67 263 475 $	25 962 997	45 459	(56 802)	(8 781)	(1 044 032)	302 614	(247 753)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	229 513 859 $	109 577 042	1 337 677	763 755	2 779 333	1 941 119	2 416 605	1 898 023
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	6 058 360	3 606 793	47 596	33 337	133 699	153 369	78 763	92 958
Titres émis	2 774 222	1 777 570	3 416	6 710	71 286	21 537	5 730	682
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	199	405	670	401	1 996	453	-	-
Titres rachetés	(847 794)	(695 384)	(4 634)	(8 846)	(77 766)	(72 123)	(849)	(12 337)
Solde à la fin de la période	7 984 987	4 689 384	47 048	31 602	129 215	103 236	83 644	81 303

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	64 410 298 $	25 909 630	150 216	124 228	2 179 650	1 239 075	336 653 907	227 503 675
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 017 518 $	881 385	11 792	1 609	175 193	49 352	31 070 237	3 881 845
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	48 439 718 $	18 687 441	-	-	416 045	385 184	70 228 322	46 811 795
Rachat de titres rachetables	(8 233 296)$	(4 955 823)	-	-	(209 545)	(90 394)	(22 269 421)	(19 852 109)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 538 $	5 984	703	395	2 708	1 550	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	40 211 960 $	13 737 602	703	395	209 208	296 340	47 958 901	26 959 686
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(4 299)$	(4 715)	(3 787)	(3 149)	(88 779)	(59 416)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(4 299)$	(4 715)	(3 787)	(3 149)	(88 779)	(59 416)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	47 225 179 $	14 614 272	8 708	(1 145)	295 622	286 276	79 029 138	30 841 531
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	111 635 477 $	40 523 902	158 924	123 083	2 475 272	1 525 351	415 683 045	258 345 206
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 182 205	1 023 687	7 433	6 863	116 638	71 915	10 665 389	8 455 538
Titres émis	1 590 573	764 397	-	-	22 069	25 110	2 158 482	1 763 048
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	182	243	35	23	144	96	-	-
Titres rachetés	(269 193)	(208 989)	-	-	(11 175)	(6 024)	(683 936)	(797 103)
Solde à la fin de la période	3 503 767	1 579 338	7 468	6 886	127 676	91 097	12 139 935	9 421 483

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 031 403 $	9 622 577	583 870 181	353 964 714
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 049 892 $	165 346	54 083 478	6 346 326
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	1 949 052 $	344 805	199 056 963	106 712 541
Rachat de titres rachetables	(1 070 898)$	(707 642)	(56 883 717)	(42 749 454)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	74 721	34 679
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	878 154 $	(362 837)	142 247 967	63 997 766
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(241 985)	(186 239)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	- $	-	(241 985)	(186 239)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 928 046 $	(197 491)	196 089 460	70 157 853
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 959 449 $	9 425 086	779 959 641	424 122 567
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	540 714	507 109	19 830 797	13 951 569
Titres émis	84 419	18 217	6 710 197	4 377 271
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	3 226	1 621
Titres rachetés	(46 469)	(37 667)	(1 941 816)	(1 838 473)
Solde à la fin de la période	578 664	487 659	24 602 404	16 491 988

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**54 083 478**	6 346 326
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(16 046 209)**	(5 209 053)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(37 955 810)**	(617 044)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(200 483 536)**	(142 767 584)
Produit de la vente de placements	**64 053 900**	80 396 551
Achats de placements à court terme	**(122 038 720)**	(108 719 609)
Produit de la vente de placements à court terme	**118 139 858**	109 205 070
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(67 320)**	36 968
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**401 289**	184 205
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**211 578**	180 752
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(139 701 492)**	(60 963 418)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(167 264)**	(151 565)
Produit de l'émission de titres rachetables	**198 677 545**	104 827 489
Rachat de titres rachetables	**(58 989 211)**	(42 732 975)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**139 521 070**	61 942 949
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(180 422)**	979 531
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 658 136**	878 992
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 477 714**	1 858 523
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**3 390 485**	2 350 163
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**11 225**	36 096
Intérêts versés	**(3 684)**	-

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,079 %	12 août 2021	300 000	299 946	299 946	
Bon du Trésor du Canada	0,094 %	19 août 2021	1 100 000	1 099 765	1 099 765	
Bon du Trésor du Canada	0,114 %	16 sept. 2021	5 000 000	4 998 600	4 998 600	
				6 398 311	**6 398 311**	**0,8**
Total des placements à court terme				**6 398 311**	**6 398 311**	**0,8**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Croda International PLC	12 568	1 075 683	1 585 217	
Sika AG	11 659	2 660 891	4 734 807	
The Sherwin-Williams Company	23 879	5 332 710	8 056 161	
		9 069 284	**14 376 185**	**1,8**
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	40 065	5 126 632	5 235 102	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	124 074	9 372 271	11 816 498	
Daikin Industries Ltd.	19 300	3 708 600	4 457 816	
Equifax Inc.	36 535	7 431 187	10 835 725	
Fortive Corp.	86 128	7 075 849	7 437 877	
Otis Worldwide Corp.	78 085	5 813 352	7 906 546	
Schindler Holding AG	17 018	5 631 507	6 455 462	
Verisk Analytics Inc.	31 761	6 485 581	6 871 665	
Wolters Kluwer NV	56 473	6 099 763	7 029 843	
		56 744 742	**68 046 534**	**8,7**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	31 572	11 006 476	14 590 615	
Alibaba Group Holding Ltd.	726 428	25 683 948	25 500 162	
Burberry Group PLC	260 827	7 546 062	9 224 726	
Dollarama Inc.	295 156	13 646 670	16 747 151	
Flutter Entertainment PLC	24 633	4 156 946	5 544 162	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	11 546	6 083 952	11 248 532	
NIKE, Inc.	63 926	8 222 270	12 229 342	
Ross Stores Inc.	46 007	6 412 809	7 064 327	
Starbucks Corp.	53 225	5 290 623	7 369 220	
The TJX Companies Inc.	79 997	5 848 086	6 678 634	
		93 897 842	**116 196 871**	**14,9**
Consommation de base				
Church & Dwight Co Inc.	63 729	6 354 518	6 725 179	
Colgate-Palmolive Co.	73 367	6 890 181	7 390 665	
Danone SA	35 638	3 274 014	3 105 181	
Diageo PLC	214 137	10 405 630	12 692 083	
KOSÉ Corporation	58 300	10 749 052	11 352 009	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	10 000	2 034 696	3 938 823	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	4 800	1 209 282	1 890 635	
L'Oréal SA	7 463	2 657 605	4 127 671	
Nestlé SA	96 838	12 186 714	14 961 484	
PepsiCo, Inc.	19 587	3 188 782	3 593 796	
Pernod Ricard SA	26 663	5 563 729	7 339 285	
Reckitt Benckiser Group PLC	95 027	10 509 050	10 382 495	
The Estée Lauder Companies Inc.	15 847	3 677 675	6 241 782	
		78 700 928	**93 741 088**	**12,0**
Soins de santé				
Abbott Laboratories	28 767	2 966 608	4 129 672	
Agilent Technologies Inc.	43 733	5 319 881	8 004 575	
Bayer AG	74 893	8 186 392	5 638 838	

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Becton Dickinson and Co.	31 842	10 398 137	9 588 954	
Boston Scientific Corp.	283 907	14 120 468	15 032 769	
CIGNA Corp.	20 676	5 135 864	6 069 715	
Danaher Corporation	31 224	7 294 374	10 376 037	
Icon PLC	38 646	9 334 474	9 892 162	
Medtronic PLC	48 694	6 838 881	7 484 752	
PRA Health Sciences Inc.	22 515	3 400 423	4 606 101	
Roche Holding AG	21 276	8 344 055	9 937 830	
Steris PLC	28 679	6 745 204	7 326 363	
Stryker Corp.	31 425	7 934 560	10 107 008	
Thermo Fisher Scientific Inc.	12 511	4 810 645	7 815 424	
		100 829 966	**116 010 200**	**14,9**
Services financiers				
Aon PLC	48 694	11 414 824	14 396 676	
Blackstone Group Inc.	50 936	3 633 948	6 127 004	
Credicorp Ltd.	14 778	3 274 970	2 216 261	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	134 011	9 122 681	12 133 940	
Julius Baer Group Ltd.	54 440	3 548 215	4 407 233	
Marsh & McLennan Companies Inc.	52 289	7 078 000	9 108 941	
Moody's Corp.	16 393	4 778 830	7 355 901	
The Charles Schwab Corporation	133 812	8 204 399	12 064 555	
		51 055 867	**67 810 511**	**8,7**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	48 687	11 538 602	17 772 600	
Amphenol Corp., catégorie A	140 210	8 627 619	11 877 466	
Analog Devices Inc.	34 535	5 068 460	7 362 358	
Apple Inc.	108 433	10 029 160	18 389 945	
CGI Inc.	72 516	7 063 357	8 150 073	
Cognizant Technology Solutions Corp.	63 607	5 524 431	5 455 224	
Fidelity National Information Services Inc.	47 567	7 054 688	8 344 664	
Fiserv Inc.	104 215	13 297 515	13 794 073	
MasterCard Inc., catégorie A	11 676	4 744 589	5 278 606	
Microsoft Corp.	105 349	20 613 191	35 339 844	
Samsung Electronics Co., Ltd.	67 791	4 340 977	6 009 333	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	74 735	5 862 671	11 120 112	
TE Connectivity Ltd.	46 942	6 080 413	7 859 512	
Texas Instruments Inc.	30 874	4 755 391	7 351 863	
Visa Inc., catégorie A	45 666	9 052 821	13 222 081	
		123 653 885	**177 327 754**	**22,8**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	14 922	26 391 349	45 119 113	
Charter Communications Inc.	10 647	8 802 001	9 511 712	
Electronic Arts Inc.	73 199	11 126 232	13 037 065	
Naver Corp.	30 041	7 276 173	13 803 650	
Tencent Holdings Ltd.	154 700	13 144 173	14 420 509	
		66 739 928	**95 892 049**	**12,3**
Immobilier				
American Tower Corp.	43 773	12 712 597	14 642 675	
		12 712 597	**14 642 675**	**1,9**
Services publics				
Xcel Energy Inc.	59 521	5 260 799	4 855 668	
		5 260 799	**4 855 668**	**0,6**
Total des actions		**598 665 838**	**768 899 535**	**98,6**
Coûts de transaction		**(389 851)**		
Total des placements		**604 674 298**	**775 297 846**	**99,4**
Autres actifs, moins les passifs			**4 661 795**	**0,6**
Total de l'actif net			**779 959 641**	**100,0**

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	530 874 903	68,1	408 894 787	70,1
Euro	53 120 382	6,8	46 360 074	7,9
Franc suisse	40 556 834	5,2	30 867 985	5,3
Livre sterling	39 440 339	5,1	28 012 994	4,8
Dollar de Hong Kong	39 920 671	5,1	12 987 160	2,2
Won coréen	19 812 983	2,5	17 808 367	3,1
Yen japonais	15 854 434	2,0	14 726 651	2,5
Renminbi chinois	5 829 458	0,7	4 749 851	0,8
Réal brésilien	967	-	962	-
Couronne danoise	2 893	-	3 068	-
Roupie indienne	-	-	74 101	-
Total	**745 413 864**	**95,5**	**564 486 000**	**96,7**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 37 270 693 $ (28 224 300 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	6 398 311	-	-	6 398 311
31 décembre 2020	2 499 449	-	-	2 499 449

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 44 270 $ (4 237 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 38 444 977 $ (28 954 316 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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	8,4
Consommation discrétionnaire	14,9	15,0
Consommation de base	12,0	13,3
Soins de santé	14,9	13,7
Services financiers	8,7	9,2
Technologies de l'information	22,8	23,7
Services de communication	12,3	14,1
Immobilier	1,9	-
Services publics	0,6	-
Autres actifs, moins les passifs	0,6	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	554 521 134	214 378 401	-	768 899 535
Placements à court terme	-	6 398 311	-	6 398 311

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	423 553 818	155 532 499	-	579 086 317
Placements à court terme	-	2 499 449	-	2 499 449

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	30 juin 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	137 621 267	-

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 143 842 $ (148 426 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 12 585 $ (33 132 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	818	17 411

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	797	16 103

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	26	-	407

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	50	-	782

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1er nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds mondial de rendement global 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)	**729 802 584**	685 365 948
Placements à court terme	**27 993 510**	48 937 664
Trésorerie	**3 145 157**	5 611 016
Marge	**2 401 188**	359 983
Options à la juste valeur – position acheteur	**693 881**	364 723
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**78 118**	52 181
Plus-value latente des contrats de change à terme	**4 215 005**	4 139 555
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**5 717 737**	2 775 014
Intérêts courus	**1 441 423**	1 496 662
Dividendes à recevoir	**1 047 031**	1 235 909
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**418 320**	551 637
	776 953 954	750 890 292
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	16 161
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**777 156**	83 894
Moins-value latente des contrats de change à terme	**1 313 846**	1 564 066
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**115 512**	32 886
Rachats à payer	**435 774**	472 201
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**14 885 992**	17 647 177
Frais de gestion à payer	**766 396**	216 390
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**18 294 676**	20 032 775
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**758 659 278**	730 857 517
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**354 362 081**	349 542 307
Série T5	**8 849 865**	8 750 734
Série DB	**1 687**	1 626
Série F	**143 745 897**	131 782 426
Série F5	**660 994**	536 494
Série I	**205 491 634**	194 208 121
Série O	**45 547 120**	46 035 809

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**18,68**	18,06
Série T5	**17,79**	17,64
Série DB	**10,56**	10,17
Série F	**19,59**	18,84
Série F5	**15,43**	15,21
Série I	**20,81**	19,92
Série O	**14,59**	13,96

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**7 018 112**	7 014 386
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 879 602**	3 185 540
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(9 733)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**9 695 707**	15 833 904
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**1 713 922**	225 095
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**7 303 038**	(9 138 873)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(66 334)**	(122 873)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**25 659**	4 020
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**6 166 361**	(26 915 834)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(667 325)**	(500 156)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**325 670**	183 592
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**336 293**	(2 100)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(3 206)**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**34 717 766**	(10 233 299)
Profit (perte) de change net(te)	**(623 558)**	(600 554)
Autres produits	**2 773**	15 717
Total des produits (de la perte)	**34 096 981**	(10 818 136)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**4 033 317**	3 930 991
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**610 249**	610 967
Frais du comité d'examen indépendant	**1 243**	3 689
Retenues d'impôt	**1 063 596**	1 112 410
Coûts de transaction (note 2)	**114 045**	118 651
Total des charges d'exploitation	**5 822 450**	5 776 708
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**28 274 531**	(16 594 844)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**28 274 531**	(16 594 844)
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	**11 794 490**	(9 824 074)
Série T5	**297 545**	(256 052)
Série DB	**61**	(21)
Série F	**5 394 733**	(2 812 837)
Série F5	**24 230**	(4 647)
Série I	**8 781 353**	(2 971 095)
Série O	**1 982 119**	(726 118)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**19 031 683**	19 524 058
Série T5	**502 724**	534 778
Série DB	**160**	153
Série F	**7 123 045**	6 696 893
Série F5	**39 361**	28 586
Série I	**9 784 463**	9 367 139
Série O	**3 203 602**	3 366 869
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	**0,62**	(0,50)
Série T5	**0,59**	(0,48)
Série DB	**0,38**	(0,14)
Série F	**0,76**	(0,42)
Série F5	**0,62**	(0,16)
Série I	**0,90**	(0,32)
Série O	**0,62**	(0,22)

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série DB		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	349 542 307 $	351 213 640	8 750 734	9 828 321	1 626	-	131 782 426	121 186 735
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	11 794 490 $	(9 824 074)	297 545	(256 052)	61	(21)	5 394 733	(2 812 837)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	53 362 116 $	46 188 231	1 207 700	421 065	-	1 526	29 096 784	18 844 250
Rachat de titres rachetables	(60 338 155)$	(50 302 623)	(1 244 549)	(637 487)	-	-	(22 532 319)	(14 260 629)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 925 $	39 964	60 403	55 490	-	-	14 975	25 656
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(6 965 114)$	(4 074 428)	23 554	(160 932)	-	1 526	6 579 440	4 609 277
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(9 602)$	(33 105)	(221 968)	(243 050)	-	-	(10 702)	(20 677)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(9 602)$	(33 105)	(221 968)	(243 050)	-	-	(10 702)	(20 677)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 819 774 $	(13 931 607)	99 131	(660 034)	61	1 505	11 963 471	1 775 763
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	354 362 081 $	337 282 033	8 849 865	9 168 287	1 687	1 505	143 745 897	122 962 498
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	19 353 386	19 781 434	496 103	540 126	160	-	6 995 992	6 540 817
Titres émis	2 906 473	2 663 285	67 798	23 707	-	153	1 513 001	1 035 321
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	596	2 332	3 428	3 224	-	-	784	1 433
Titres rachetés	(3 288 291)	(2 950 761)	(69 824)	(36 069)	-	-	(1 173 295)	(806 186)
Solde à la fin de la période	18 972 164	19 496 290	497 505	530 988	160	153	7 336 482	6 771 385

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	536 494 $	374 107	194 208 121	183 179 440	46 035 809	48 210 024	730 857 517	713 992 267
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	24 230 $	(4 647)	8 781 353	(2 971 095)	1 982 119	(726 118)	28 274 531	(16 594 844)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	113 348 $	155 786	9 988 299	8 168 690	2 839 814	1 720 961	96 608 061	75 500 509
Rachat de titres rachetables	(2 000)$	-	(7 486 139)	(8 043 941)	(5 310 929)	(4 780 890)	(96 914 091)	(78 025 570)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 147 $	1 141	-	-	307	-	90 757	122 251
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	115 495 $	156 927	2 502 160	124 749	(2 470 808)	(3 059 929)	(215 273)	(2 402 810)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(15 225)$	(11 314)	-	-	-	-	(257 497)	(308 146)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(15 225)$	(11 314)	-	-	-	-	(257 497)	(308 146)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	124 500 $	140 966	11 283 513	(2 846 346)	(488 689)	(3 786 047)	27 801 761	(19 305 800)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	660 994 $	515 073	205 491 634	180 333 094	45 547 120	44 423 977	758 659 278	694 686 467
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	35 273	24 144	9 751 683	9 353 469	3 296 545	3 511 026	39 929 142	39 751 016
Titres émis	7 416	10 597	489 121	424 347	198 799	127 329	5 182 608	4 284 739
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	272	77	-	-	22	-	5 102	7 066
Titres rachetés	(130)	-	(367 759)	(429 973)	(372 792)	(352 276)	(5 272 091)	(4 575 265)
Solde à la fin de la période	42 831	34 818	9 873 045	9 347 843	3 122 574	3 286 079	39 844 761	39 467 556

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**28 274 531**	(16 594 844)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(9 695 707)**	(15 833 904)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(6 166 361)**	26 915 834
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**667 325**	500 156
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(325 670)**	(183 592)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**(336 293)**	2 100
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**3 206**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(2 041 205)**	(537 550)
Achats de placements	**(386 328 864)**	(354 295 570)
Produit de la vente de placements	**351 924 111**	339 092 005
Achats de placements à court terme	**(208 328 422)**	(389 749 563)
Produit de la vente de placements à court terme	**229 272 576**	411 472 119
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**244 117**	399 389
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**550 006**	495 006
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**196 671**	190 355
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(2 089 979)**	1 871 941
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(166 740)**	(185 923)
Produit de l'émission de titres rachetables	**96 741 378**	75 318 547
Rachat de titres rachetables	**(96 950 518)**	(77 613 892)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(375 880)**	(2 481 268)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(2 465 859)**	(609 327)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**5 611 016**	4 006 007
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 145 157**	3 396 680
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**6 143 394**	5 951 908
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 934 841**	3 534 997
Intérêts versés	**(9 733)**	-

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,087 %	22 juill. 2021	16 000 000	15 996 800	15 996 800	
Bon du Trésor du Canada	0,086 %	12 août 2021	5 000 000	4 999 000	4 999 000	
Bon du Trésor du Canada	0,095 %	19 août 2021	2 000 000	1 999 560	1 999 560	
Province d'Ontario	0,150 %	28 juill. 2021	5 000 000	4 998 150	4 998 150	
				27 993 510	**27 993 510**	**3,7**
Total des placements à court terme				**27 993 510**	**27 993 510**	**3,7**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du gouvernement de l'Australie	1,750 %	21 juin 2051	1 645 000	1 454 204	1 353 022	
Banque ouest africaine de développement	4,700 %	22 oct. 2031	509 000	702 338	682 491	
Banque ouest africaine de développement	2,750 %	22 janv. 2033	203 000	312 530	313 256	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	2,375 %	20 août 2030	200 000	263 866	248 279	
Commonwealth of Puerto Rico	6,000 %	1er juill. 2027	20 000	25 854	25 639	
Corp. Andina de Fomento	1,625 %	23 sept. 2025	320 000	420 575	400 728	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	1,500 %	17 juin 2031	865 000	1 388 253	1 325 471	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	1,750 %	4 mars 2041	451 000	685 660	671 466	
Obligation internationale du gouvernement de Chypre	1,250 %	21 janv. 2040	1 573 000	2 608 660	2 362 521	
Fonds européen de stabilité financière	0,050 %	18 janv. 2052	448 000	680 826	552 574	
Banque européenne d'investissement	0,050 %	27 janv. 2051	397 000	499 451	495 411	
Export-Import Bank of India	3,375 %	5 août 2026	400 000	525 117	528 836	
Export-Import Bank of India	3,875 %	1er févr. 2028	200 000	270 521	268 572	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	4,250 %	24 juin 2025	30 000	32 696	31 680	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, coupon zéro		1er avr. 2026	8 470 000	12 459 106	12 387 216	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,650 %	1er mars 2032	4 264 000	7 199 929	6 759 545	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,450 %	1er mars 2036	2 846 000	4 602 216	4 307 750	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	2,400 %	20 mars 2037	10 950 000	173 027	161 813	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	2,300 %	20 mars 2040	697 400 000	10 864 317	10 431 035	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	0,600 %	20 sept. 2050	178 050 000	2 094 029	1 946 433	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	1,700 %	20 mars 2032	643 200 000	9 148 583	8 406 373	
Obligation du gouvernement du Royaume de Belgique	1,450 %	22 juin 2037	696 000	1 243 744	1 178 790	
Obligation du gouvernement du Royaume de Belgique	0,400 %	22 juin 2040	1 149 000	1 632 141	1 622 971	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	2,659 %	24 mai 2031	739 000	907 312	897 157	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	3,771 %	24 mai 2061	330 000	431 378	381 466	
New Jersey Economic Development Authority	7,425 %	31 déc. 2049	226 000	383 820	363 468	
Nordic Investment Bank	4,750 %	28 févr. 2024	80 000	88 242	82 849	
Oklahoma Development Finance Authority	4,650 %	15 août 2030	221 000	286 604	319 320	
Obligation internationale du gouvernement des Philippines	1,200 %	28 avr. 2033	263 000	392 847	386 348	
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	0,900 %	12 oct. 2035	780 844	1 300 590	1 176 197	
Puerto Rico Electric Power Authority	5,000 %	1er juill. 2022	95 000	122 095	119 466	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,000 %	14 mars 2029	245 000	327 626	349 482	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	3,750 %	16 avr. 2030	401 000	569 197	562 136	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,400 %	16 avr. 2050	200 000	280 249	300 747	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,250 %	31 oct. 2030	2 406 000	3 948 642	3 824 886	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,850 %	30 juill. 2035	1 334 000	2 353 774	2 237 775	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,200 %	31 oct. 2040	552 000	909 890	822 780	
State Board of Administration Finance Corp.	2,154 %	1er juill. 2030	398 000	522 454	502 875	
Obligation du gouvernement de la Suède	0,125 %	12 mai 2031	4 635 000	701 912	656 530	
Obligation du Royaume-Uni	0,375 %	22 oct. 2030	973 000	1 589 958	1 606 584	
Obligation du Royaume-Uni	1,750 %	7 sept. 2037	1 243 000	2 509 950	2 320 728	
Obligation du Royaume-Uni	1,750 %	22 janv. 2049	286 000	577 920	548 251	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,625 %	31 août 2022	6 196 000	7 992 010	7 807 363	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,000 %	15 nov. 2026	1 900 000	2 424 483	2 484 650	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	31 mars 2028	3 649 300	4 444 021	4 540 810	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 mai 2029	10 402 000	13 930 893	13 911 992	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 août 2040	8 098 000	9 777 467	8 635 998	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 août 2049	31 600	41 466	40 572	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	6 910 000	9 242 325	9 119 172	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,375 %	23 janv. 2031	731 000	982 207	1 055 467	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,250 %	21 mai 2031	27 446 000	756 409	799 833	
				127 083 384	**122 316 774**	**16,2**
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	4,500 %	1er déc. 2040	75 000	87 614	97 078	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	190 000	228 456	205 150	
				316 070	**302 228**	**0,0**
Obligations de sociétés canadiennes						
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,625 %	29 avr. 2030	274 000	385 546	389 727	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	4,860 %	12 sept. 2023	76 000	84 444	81 588	
Rogers Communications Inc.	3,700 %	15 nov. 2049	206 000	273 010	272 485	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	590 000	589 796	592 740	
				1 332 796	**1 336 540**	**0,2**
Obligations de sociétés étrangères						
Abertis Infraestructuras S.A.	1,875 %	26 mars 2032	300 000	488 657	469 976	
Aflac Inc.	3,600 %	1er avr. 2030	314 000	447 070	438 863	
Air Lease Corp.	3,125 %	1er déc. 2030	343 000	448 200	432 547	
Alcon Finance Corp.	3,800 %	23 sept. 2049	200 000	264 668	276 815	
American Electric Power Co Inc.	2,300 %	1er mars 2030	465 000	620 709	583 916	
American Homes 4 Rent LP	2,375 %	15 juill. 2031	89 000	108 570	108 570	
American Tower Corp.	4,700 %	15 mars 2022	180 000	241 974	229 854	
American Tower Corp.	4,000 %	1er juin 2025	460 000	591 894	628 123	
American Tower Corp.	0,500 %	15 janv. 2028	250 000	384 929	364 269	
Anglo American Capital PLC	5,625 %	1er avr. 2030	609 000	937 788	924 964	
Anheuser-Busch Inbev SA	1,650 %	28 mars 2031	240 000	384 602	386 733	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,375 %	15 avr. 2038	164 000	221 632	243 338	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,550 %	23 janv. 2049	135 000	178 010	230 983	
Apple Inc.	2,900 %	12 sept. 2027	674 000	901 080	910 436	
Apple Inc.	4,500 %	23 févr. 2036	191 000	333 662	299 329	
APT Pipelines Ltd.	1,250 %	15 mars 2033	475 000	710 355	694 018	
APT Pipelines Ltd.	5,000 %	23 mars 2035	203 000	281 682	309 374	
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co., Ltd.	3,500 %	1er oct. 2046	250 000	410 717	418 991	
Arrow Electronics Inc.	3,250 %	8 sept. 2024	209 000	288 992	275 633	
ASML Holding NV	0,625 %	7 mai 2029	100 000	151 466	151 524	
Assicurazioni Generali SpA	1,713 %	30 juin 2032	210 000	309 028	308 670	
AT&T Inc	3,500 %	15 sept. 2053	481 000	622 274	599 808	
AT&T Inc.	3,450 %	19 sept. 2023	250 000	233 406	245 731	
Atrium Finance Issuer BV	2,625 %	5 sept. 2027	125 000	190 441	198 602	
Auchan Holding SA	3,250 %	23 juill. 2027	200 000	332 509	341 003	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	2,570 %	25 nov. 2035	333 000	436 081	401 517	
Obligation du gouvernement de l'Australie	1,750 %	21 juin 2051	573 000	458 550	471 296	
Aviva PLC	3,875 %	3 juill. 2044	200 000	329 699	324 461	
Aviva PLC	4,000 %	3 juin 2055	300 000	552 387	573 397	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,250 %	15 avr. 2026	163 000	213 021	218 994	
Avolon Holdings Funding Ltd.	2,750 %	21 févr. 2028	213 000	267 548	261 353	
Bacardi Ltd.	5,150 %	15 mai 2038	192 000	287 228	295 167	
Banco de Sabadell SA	0,875 %	16 juin 2028	200 000	293 321	289 687	
Bank of America Corp.	3,500 %	19 avr. 2026	890 000	1 171 700	1 213 716	
Bank of America Corp.	0,694 %	22 mars 2031	230 000	342 298	337 234	
Bank of America Corp.	2,687 %	22 avr. 2032	1 236 000	1 526 049	1 577 471	
Bankinter SA	1,250 %	23 déc. 2032	200 000	294 817	294 481	
Banque Fédérative du Crédit Mutuel, SA	0,625 %	3 nov. 2028	200 000	294 775	294 569	
Barclays PLC	1,125 %	22 mars 2031	170 000	252 013	251 110	
BAT International Finance PLC	2,250 %	26 juin 2028	125 000	209 515	214 843	
BAT Netherlands Finance BV	2,375 %	7 oct. 2024	205 000	312 864	321 941	
Becton Dickinson Euro Finance Sarl	1,213 %	12 févr. 2036	100 000	153 894	145 662	
Belfius Bank S.A.	0,375 %	13 févr. 2026	500 000	727 982	740 278	
Berkshire Hathaway Inc.	0,500 %	15 janv. 2041	100 000	152 083	131 745	
Berkshire Hathaway Inc.	4,500 %	11 févr. 2043	190 000	283 047	300 679	
Best Buy Co., Inc.	1,950 %	1er oct. 2030	417 000	556 947	502 061	
Booking Holdings Inc.	0,500 %	8 mars 2028	100 000	152 328	148 095	
Boston Gas Co.	3,150 %	1er août 2027	219 000	273 612	291 442	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Boston Properties LP	2,550 %	1er avr. 2032	94 000	118 147	117 389	
Boston Scientific Corp.	0,625 %	1er déc. 2027	100 000	144 993	149 160	
BP Capital Markets BV	0,933 %	4 déc. 2040	125 000	194 962	170 923	
BPCE S.A.	4,500 %	15 mars 2025	400 000	535 116	546 640	
Brixmor Operating Partnership LP	4,050 %	1er juill. 2030	368 000	497 006	511 172	
Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,875 %	15 janv. 2027	196 000	251 325	268 286	
Broadcom Inc.	3,150 %	15 nov. 2025	76 000	106 692	101 030	
Broadcom Inc.	4,150 %	15 nov. 2030	174 000	248 231	242 114	
Broadcom Inc.	3,419 %	15 avr. 2033	249 000	314 066	324 528	
Broadcom Inc.	3,469 %	15 avr. 2034	217 000	272 332	283 132	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,250 %	15 août 2048	1 115 000	2 179 409	2 066 267	
CaixaBank S.A.	0,375 %	18 nov. 2026	200 000	300 466	294 196	
CaixaBank S.A.	2,750 %	14 juill. 2028	400 000	619 312	613 701	
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC	3,375 %	23 avr. 2028	309 000	532 046	534 095	
Carrier Global Corp.	2,722 %	15 févr. 2030	239 000	299 009	307 401	
Carrier Global Corp.	3,577 %	5 avr. 2050	188 000	278 714	247 632	
Charter Communications Operating LLC	6,384 %	23 oct. 2035	572 000	871 357	949 554	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1er mars 2050	176 000	278 510	250 961	
China Construction Bank Corp.	1,250 %	4 août 2025	550 000	734 665	678 566	
CNH Industrial Capital LLC	1,875 %	15 janv. 2026	363 000	485 549	457 831	
CNP Assurances	2,000 %	27 juill. 2050	200 000	308 674	305 539	
Comcast Corp.	3,750 %	1er avr. 2040	295 000	470 206	412 960	
Commonwealth Bank of Australia	2,688 %	11 mars 2031	483 000	609 695	597 309	
Consorcio Transmantaro SA	4,700 %	16 avr. 2034	200 000	267 351	272 055	
Constellation Brands Inc.	4,400 %	15 nov. 2025	263 000	343 828	367 850	
Constellation Brands Inc.	3,150 %	1er août 2029	442 000	629 354	588 342	
Corporate Office Properties LP	2,250 %	15 mars 2026	216 000	282 670	275 273	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	298 000	354 738	372 141	
CPI Property Group SA	2,750 %	22 janv. 2028	100 000	168 531	175 284	
CPI Property Group SA	1,500 %	27 janv. 2031	300 000	457 828	430 129	
Crédit Agricole Assurances S.A.	2,000 %	17 juill. 2030	200 000	306 109	308 005	
Crédit Agricole S.A.	1,000 %	22 avr. 2026	200 000	304 118	303 170	
Crédit Agricole S.A.	1,625 %	5 juin 2030	200 000	304 790	305 343	
Credit Suisse Group AG	3,869 %	12 janv. 2029	500 000	628 548	682 939	
Credit Suisse Group AG	3,091 %	14 mai 2032	250 000	302 301	318 838	
CRH America Finance Inc.	4,500 %	4 avr. 2048	223 000	283 313	338 003	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	1,500 %	17 juin 2031	333 000	510 272	510 268	
Crown Castle International Corp.	1,350 %	15 juill. 2025	189 000	253 932	235 931	
Crown Castle International Corp.	4,450 %	15 févr. 2026	645 000	879 671	904 389	
CTP BV	2,125 %	1er oct. 2025	446 000	701 470	692 824	
CTP NV	0,750 %	18 févr. 2027	125 000	191 649	181 161	
CTP NV	1,250 %	21 juin 2029	220 000	321 452	319 630	
Obligation internationale du gouvernement de Chypre, coupon zéro		9 févr. 2026	1 019 000	1 509 758	1 506 320	
Daimler AG	0,750 %	10 sept. 2030	150 000	231 193	226 868	
Daimler Finance North America LLC	1,450 %	2 mars 2026	257 000	321 270	320 028	
Dell International LLC	4,900 %	1er oct. 2026	360 000	539 844	515 200	
Deutsche Bahn Finance GMBH	1,375 %	16 avr. 2040	77 000	119 907	122 057	
Deutsche Bahn Finance GMBH	0,625 %	8 déc. 2050	125 000	194 060	165 089	
Deutsche Bank AG	2,625 %	16 déc. 2024	300 000	511 477	536 279	
Deutsche Bank AG	1,875 %	22 déc. 2028	100 000	175 099	170 869	
Deutsche Bank AG	1,375 %	17 févr. 2032	200 000	306 763	298 256	
DH Europe Finance II Sarl	0,450 %	18 mars 2028	100 000	158 194	148 150	
DH Europe Finance II Sarl	0,450 %	18 mars 2028	100 000	145 858	148 150	
Diageo Finance PLC	1,875 %	27 mars 2027	100 000	155 594	161 644	
Discovery Communications LLC	4,125 %	15 mai 2029	228 000	310 518	317 135	
DS Smith PLC	0,875 %	12 sept. 2026	150 000	217 601	225 235	
Duke Energy Corp.	2,550 %	15 juin 2031	561 000	676 764	703 057	
Duke Energy Corp.	3,750 %	1er sept. 2046	432 000	593 793	573 511	
easyJet FinCo BV	1,875 %	3 mars 2028	125 000	188 866	183 980	
Électricité de France	5,875 %	22 janv. 2029	400 000	755 324	778 891	
Électricité de France	2,875 %	31 déc. 2049	600 000	941 257	910 072	
Électricité de France SA	2,625 %	31 déc. 2049	200 000	293 706	295 755	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Element Fleet Management Corp.	1,600 %	6 avr. 2024	600 000	757 253	755 482	
Emirates Development Bank PJSC	1,639 %	15 juin 2026	580 000	707 557	722 685	
Enel Finance International NV	0,500 %	17 juin 2030	300 000	440 728	440 577	
Enel Finance International NV	4,750 %	25 mai 2047	200 000	258 417	305 688	
Enel SpA	1,875 %	31 déc. 2049	325 000	490 181	470 088	
Enel SpA	2,250 %	31 déc. 2049	275 000	443 309	423 516	
Enersis Americas SA	4,000 %	25 oct. 2026	638 000	873 947	861 335	
Eni SpA	0,375 %	14 juin 2028	200 000	293 998	294 645	
Eni SpA	4,250 %	9 mai 2029	200 000	275 251	282 240	
Eni SpA	2,625 %	31 déc. 2049	100 000	155 470	154 453	
Enterprise Products Operating LLC	3,125 %	31 juill. 2029	638 000	889 752	853 832	
Equinix Inc.	1,000 %	15 mars 2033	225 000	338 513	327 470	
ERAC USA Finance LLC	7,000 %	15 oct. 2037	190 000	314 270	351 702	
Erste Group Bank AG	1,000 %	10 juin 2030	300 000	440 111	444 883	
Erste Group Bank AG	1,625 %	8 sept. 2031	200 000	314 594	304 356	
Euronet Worldwide Inc.	1,375 %	22 mai 2026	450 000	660 080	670 739	
Eutelsat SA	2,250 %	13 juill. 2027	300 000	459 389	482 873	
Eutelsat SA	1,500 %	13 oct. 2028	200 000	309 526	306 933	
Evergy Inc.	2,900 %	15 sept. 2029	391 000	519 050	514 170	
EXOR NV	2,250 %	29 avr. 2030	200 000	314 215	326 480	
EXOR NV	0,875 %	19 janv. 2031	200 000	307 615	291 587	
Ferrari NV	1,500 %	27 mai 2025	332 000	509 953	506 871	
First Abu Dhabi Bank PJSC	0,125 %	16 févr. 2026	375 000	576 610	549 011	
FirstEnergy Corp.	2,650 %	1er mars 2030	342 000	460 351	423 090	
Fiserv Inc.	4,400 %	1er juill. 2049	271 000	393 808	405 871	
Galp Energia SGPS S.A.	2,000 %	15 janv. 2026	500 000	769 419	773 651	
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	3,373 %	15 nov. 2025	476 000	582 457	643 686	
Glencore Funding LLC	2,850 %	27 avr. 2031	336 000	419 011	424 037	
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc.	5,300 %	15 janv. 2029	265 000	374 829	383 116	
Grand City Properties SA	1,500 %	31 déc. 2049	200 000	309 012	287 459	
Grand City Properties SA	2,500 %	31 déc. 2049	200 000	297 348	301 418	
Halliburton Co.	5,000 %	15 nov. 2045	170 000	261 288	257 078	
Hammerson Ireland Finance DAC	1,750 %	3 juin 2027	265 000	388 761	390 123	
Hartford Financial Services Group Inc.	3,600 %	19 août 2049	206 000	270 464	280 675	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	163 000	232 448	253 010	
Holcim Finance Luxembourg SA	0,625 %	6 avr. 2030	320 000	468 557	469 739	
Holcim Finance Luxembourg SA	0,500 %	23 avr. 2031	200 000	309 275	287 576	
Home Depot Inc.	3,000 %	1er avr. 2026	114 000	156 863	154 048	
Home Depot Inc.	4,875 %	15 févr. 2044	180 000	261 001	298 600	
HSBC Holdings PLC	2,099 %	4 juin 2026	314 000	432 096	400 257	
HSBC Holdings PLC	4,375 %	23 nov. 2026	553 000	794 353	773 908	
HSBC Holdings PLC	4,000 %	31 déc. 2049	268 000	338 298	338 086	
Huntington Ingalls Industries Inc.	3,844 %	1er mai 2025	141 000	198 994	190 552	
Huntington Ingalls Industries Inc.	3,483 %	1er déc. 2027	130 000	165 561	176 210	
Hyundai Capital America	2,000 %	15 juin 2028	603 000	725 332	742 108	
Hyundai Capital America	6,375 %	8 avr. 2030	282 000	433 277	453 522	
Iliad SA	2,375 %	17 juin 2026	100 000	150 242	150 917	
Iliad SA	1,875 %	11 févr. 2028	200 000	307 047	289 571	
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,398 %	9 juin 2031	580 000	699 571	728 274	
Infineon Technologies AG	1,625 %	24 juin 2029	300 000	502 151	474 925	
Informa PLC	3,125 %	5 juill. 2026	300 000	546 635	546 235	
Informa PLC	1,250 %	22 avr. 2028	225 000	340 257	336 613	
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	4,875 %	14 janv. 2048	210 000	276 110	267 169	
Intel Corp.	3,700 %	29 juill. 2025	179 000	267 940	245 230	
Intercontinental Exchange Inc.	3,000 %	15 sept. 2060	348 000	477 553	417 532	
Islandsbanki HF	1,125 %	19 janv. 2024	350 000	532 876	521 442	
JAB Holdings BV	2,250 %	19 déc. 2039	200 000	325 376	309 190	
JDE Peet's NV	0,500 %	16 janv. 2029	200 000	292 846	291 790	
Jersey Central Power & Light Co.	2,750 %	1er mars 2032	253 000	306 735	318 319	
John Deere Capital Corp.	2,800 %	18 juill. 2029	559 000	808 785	748 718	
JPMorgan Chase & Co.	5,500 %	28 juill. 2021	40 000	51 115	49 723	
JPMorgan Chase & Co.	2,950 %	1er oct. 2026	683 000	850 751	912 124	
JPMorgan Chase & Co.	3,540 %	1er mai 2028	203 000	271 401	276 677	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Kohl's Corp.	3,375 %	1er mai 2031	318 000	397 442	407 999	
La Banque Postale S.A.	0,875 %	26 janv. 2031	200 000	309 558	294 639	
La Mondiale SAM	4,375 %	31 déc. 2049	200 000	342 327	323 885	
Laboratory Corporation of America Holdings	3,600 %	1er févr. 2025	343 000	495 659	459 975	
Laboratory Corporation of America Holdings	4,700 %	1er févr. 2045	180 000	230 347	268 176	
Landsbankinn HF	0,375 %	23 mai 2025	201 000	307 345	294 579	
Lear Corp.	3,800 %	15 sept. 2027	162 000	201 254	221 418	
Lexington Realty Trust	2,700 %	15 sept. 2030	279 000	366 814	352 091	
Lockheed Martin Corp.	2,800 %	15 juin 2050	350 000	507 633	436 837	
Logicor Financing Sarl	0,875 %	14 janv. 2031	125 000	192 316	177 716	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,386 %	1er juill. 2026	80 000	104 465	105 254	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,711 %	1er juill. 2029	215 000	280 748	285 917	
Lseg Netherlands BV	0,250 %	6 avr. 2028	290 000	427 357	425 167	
LYB International Finance III LLC	4,200 %	1er mai 2050	232 000	350 253	331 804	
Macquarie Group Ltd.	0,350 %	3 mars 2028	225 000	347 730	325 858	
Macquarie Group Ltd.	0,950 %	21 mai 2031	490 000	712 405	719 607	
Marriott International Inc.	2,850 %	15 avr. 2031	501 000	614 527	631 310	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	3,500 %	3 juin 2024	40 000	45 119	53 277	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	2,250 %	15 nov. 2030	239 000	310 341	300 465	
Massachusetts Educational Financing Authority	2,641 %	1er juill. 2037	410 000	503 518	510 489	
Mastercard Inc.	3,850 %	26 mars 2050	172 000	260 647	257 960	
MDGH - GMTN BV	2,500 %	7 nov. 2024	216 000	281 519	281 379	
MDGH GMTN RSC Ltd.	2,500 %	3 juin 2031	500 000	602 175	626 969	
Mdgh Gmtn Rsc Ltd.	1,000 %	10 mars 2034	500 000	752 167	733 488	
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	2,955 %	1er janv. 2050	212 000	284 610	268 266	
Microsoft Corp.	3,125 %	3 nov. 2025	884 000	1 189 867	1 195 279	
Microsoft Corp.	2,525 %	1er juin 2050	147 000	202 498	179 414	
Microsoft Corp.	2,921 %	17 mars 2052	248 000	297 776	326 511	
Microsoft Corp.	2,675 %	1er juin 2060	24 000	32 943	29 734	
Microsoft Corp.	3,041 %	17 mars 2062	119 000	143 140	158 690	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,412 %	17 juill. 2025	474 000	642 363	593 034	
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	3,077 %	7 avr. 2031	310 000	389 144	389 391	
Morgan Stanley	3,125 %	27 juill. 2026	274 000	337 672	368 136	
Morgan Stanley	1,593 %	4 mai 2027	661 000	827 046	824 329	
Morgan Stanley	3,622 %	1er avr. 2031	162 000	255 340	224 363	
Morgan Stanley	4,300 %	27 janv. 2045	294 000	500 588	452 299	
MPLX LP	4,500 %	15 avr. 2038	154 000	189 756	219 272	
National Grid Gas PLC	1,125 %	14 janv. 2033	352 000	595 040	550 791	
Natwest Group PLC	0,780 %	26 févr. 2030	100 000	153 193	147 008	
Natwest Group PLC	2,105 %	28 nov. 2031	280 000	478 593	481 704	
Neste Oyj	1,500 %	7 juin 2024	200 000	309 098	303 906	
NiSource Inc.	3,600 %	1er mai 2030	216 000	301 553	296 821	
Nordea Bank Abp	0,625 %	18 août 2031	370 000	542 871	542 459	
Nordstrom Inc.	4,250 %	1er août 2031	260 000	322 423	336 666	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc.	3,400 %	1er mai 2030	435 000	618 346	589 122	
NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining	2,667 %	1er oct. 2050	375 000	496 761	437 675	
OMV AG	0,750 %	16 juin 2030	111 000	167 089	167 616	
OMV AG	2,500 %	31 déc. 2049	100 000	156 143	153 865	
Ooredoo International Finance Ltd.	2,625 %	8 avr. 2031	270 000	335 691	338 511	
Pertamina Persero PT	3,650 %	30 juill. 2029	300 000	394 213	397 922	
Pertamina Persero PT	6,000 %	3 mai 2042	599 000	881 438	911 213	
Phillips 66	4,875 %	15 nov. 2044	181 000	295 292	279 386	
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	3,550 %	15 déc. 2029	445 000	579 910	581 388	
Progressive Corp.	4,125 %	15 avr. 2047	237 000	358 682	360 407	
Prosus NV	1,539 %	3 août 2028	300 000	475 327	456 101	
Qatar Petroleum	2,250 %	12 juill. 2031	385 000	471 677	471 677	
Qatar Petroleum	3,125 %	12 juill. 2041	254 000	313 367	313 367	
QBE Insurance Group Ltd.	6,115 %	24 mai 2042	115 000	221 708	205 373	
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC	3,000 %	26 juin 2027	211 000	279 535	283 126	
Regency Centers LP	3,700 %	15 juin 2030	447 000	625 703	613 954	
Sabine Pass Liquefaction LLC	4,200 %	15 mars 2028	435 000	571 101	609 132	
Sabine Pass Liquefaction LLC	4,500 %	15 mai 2030	219 000	331 771	312 975	
SBB Treasury Oyj	0,750 %	14 déc. 2028	226 000	346 657	325 512	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Sherwin-Williams Co.	3,800 %	15 août 2049	126 000	168 220	180 645	
Southern California Edison Co.	3,650 %	1er févr. 2050	151 000	213 240	187 493	
Spirit Realty LP	3,200 %	15 janv. 2027	170 000	230 293	224 406	
SSB Treasury Oyj	1,125 %	26 nov. 2029	200 000	290 404	292 621	
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	3,500 %	4 mai 2027	492 000	639 406	672 263	
STORE Capital Corp.	2,750 %	18 nov. 2030	487 000	636 026	608 880	
Sun Communities Operating LP	2,700 %	15 juill. 2031	174 000	213 296	216 157	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	4,000 %	15 août 2026	650 000	862 487	875 720	
The Trustees of the University of Pennsylvania	2,396 %	1er oct. 2050	498 000	676 483	593 486	
The Walt Disney Co.	3,500 %	13 mai 2040	289 000	432 291	400 032	
T-Mobile USA Inc.	3,500 %	15 avr. 2025	443 000	626 502	596 050	
Hôpital de Tolède	6,015 %	15 nov. 2048	181 000	327 869	308 261	
Tritax EuroBox PLC	0,950 %	2 juin 2026	100 000	146 729	146 707	
Ubisoft Entertainment SA	0,878 %	24 nov. 2027	100 000	155 171	146 185	
UBS AG	5,125 %	15 mai 2024	557 000	742 380	761 455	
UniCredit SpA	1,250 %	16 juin 2026	301 000	457 091	457 425	
UniCredit SpA	2,200 %	22 juill. 2027	314 000	484 598	490 716	
UniCredit SpA	0,800 %	5 juill. 2029	130 000	191 196	191 527	
UnitedHealth Group Inc.	4,625 %	15 juill. 2035	500 000	728 667	784 339	
Valero Energy Corp.	4,900 %	15 mars 2045	320 000	463 209	496 304	
Vantage Towers AG	0,750 %	31 mars 2030	100 000	148 341	146 579	
Verisk Analytics Inc.	4,000 %	15 juin 2025	407 000	581 253	558 183	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	728 000	905 684	921 449	
VGP NV	1,500 %	8 avr. 2029	200 000	294 022	290 231	
Virgin Money UK PLC	5,125 %	11 déc. 2030	300 000	538 479	573 171	
Virgin Money UK PLC	2,625 %	19 août 2031	100 000	170 183	173 629	
Virginia Electric & Power Co.	3,500 %	15 mars 2027	345 000	467 862	475 100	
Visa Inc.	4,300 %	14 déc. 2045	180 000	252 658	286 762	
Volkswagen International Finance NV	3,500 %	31 déc. 2049	350 000	564 012	565 049	
Volkswagen International Finance NV	3,500 %	31 déc. 2049	300 000	465 062	476 342	
Vonovia SE	1,500 %	14 juin 2041	300 000	442 563	445 758	
Vulcan Materials Co.	3,500 %	1er juin 2030	263 000	377 605	359 697	
Wabtec Transportation Netherlands BV	1,250 %	3 déc. 2027	500 000	734 008	741 108	
WEC Energy Group Inc.	1,800 %	15 oct. 2030	98 000	129 879	116 711	
Wells Fargo & Co.	3,900 %	1er mai 2045	391 000	583 024	568 959	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4,950 %	15 sept. 2028	444 000	627 351	639 116	
Whitbread Group PLC	3,000 %	31 mai 2031	225 000	395 833	396 857	
Willis North America Inc.	3,875 %	15 sept. 2049	405 000	543 679	566 226	
Wolters Kluwer NV	0,750 %	3 juill. 2030	147 000	224 235	220 713	
WP Carey Inc.	2,400 %	1er févr. 2031	411 000	540 239	507 864	
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	1,875 %	17 sept. 2050	299 000	454 407	462 703	
				115 800 838	**115 271 194**	**15,2**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Arbor Multifamily Mortgage Securities Trust 2020-MF1	2,513 %	15 juin 2054	421 000	524 795	540 655	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	1,700 %	15 mai 2036	100 000	121 150	123 830	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	2,050 %	15 mai 2036	290 500	351 942	359 726	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes-2019-FL2 Ltd.	1,574 %	15 sept. 2034	500 000	653 720	619 738	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL1 Ltd.	1,573 %	15 déc. 2035	139 000	176 809	172 287	
BANQUE 2020-BNK28	1,844 %	15 mars 2063	143 046	195 984	175 485	
BANQUE 2020-BNK29	1,997 %	15 nov. 2053	643 210	865 593	797 726	
BANK 2021-BNK32	0,894 %	15 mars 2031	2 231 754	169 915	166 376	
BANK 2021-BNK34	0,980 %	15 juin 2063	2 145 156	204 424	209 087	
BANK 2021-BNK34	2,438 %	15 juin 2063	670 000	837 371	860 555	
BBCMS Mortgage Trust 2020-C7	1,743 %	15 avr. 2053	1 000 000	153 378	129 730	
BBCMS Mortgage Trust 2021-C9	1,769 %	15 févr. 2054	1 756 985	289 401	272 507	
BBCMS Trust	1,434 %	15 juill. 2054	2 027 611	252 666	253 029	
Benchmark 2021-B24 Mortgage Trust	1,274 %	15 mars 2054	1 319 972	148 065	141 336	
Benchmark 2021-B25 Mortgage Trust	2,577 %	15 avr. 2054	560 000	720 881	728 036	
Benchmark 2021-B26 Mortgage Trust	0,999 %	15 juin 2054	3 552 329	298 205	304 355	
Benchmark 2021-B27 Mortgage Trust	1,274 %	15 juill. 2054	4 646 750	572 035	573 069	
BPCRE 2021-FL1 Ltd.	1,632 %	15 févr. 2037	457 500	581 299	567 088	
Business Jet Securities 2020-1 LLC	2,981 %	15 nov. 2035	205 000	219 790	207 288	
Business Jet Securities 2021-1 LLC	2,162 %	15 avr. 2036	165 000	199 042	197 271	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BXMT 2021-FL4 Ltd.	1,373 %	15 mai 2038	500 000	627 675	619 923	
BXMT 2021-FL4 Ltd.	1,623 %	15 mai 2038	998 000	1 252 840	1 235 821	
CARS-DB4 LP	3,190 %	15 févr. 2050	145 449	189 426	185 452	
CF Hippolyta LLC	1,690 %	15 juill. 2060	132 698	172 427	159 561	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	15 juill. 2034	175 000	219 072	223 603	
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,000 %	1er juill. 2036	275 000	350 228	357 894	
Fannie Mae ou Freddie Mac	1,500 %	1er août 2036	75 000	93 369	93 714	
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,000 %	1er août 2042	750 000	948 807	967 759	
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,000 %	25 mars 2043	1 175 000	1 483 223	1 517 122	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	15 juill. 2049	1 550 000	1 897 404	1 940 730	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	15 juill. 2049	825 000	1 039 281	1 057 392	
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,500 %	15 juill. 2049	461 574	589 725	601 808	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	15 août 2050	750 000	911 434	937 213	
Fannie Mae Pool	2,770 %	1er mars 2022	50 000	52 625	50 445	
Fannie Mae Pool	2,500 %	25 mars 2028	325 000	410 041	419 677	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2040	423 000	30 056	29 589	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er août 2040	738 000	98 405	93 212	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er sept. 2040	193 000	15 689	15 065	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er sept. 2040	108 000	9 422	9 434	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2040	1 425 000	167 470	164 926	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er déc. 2040	1 400 000	214 374	212 146	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er févr. 2041	1 200 000	191 669	188 193	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2041	63 453	7 078	6 680	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2041	700 000	82 642	79 854	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er avr. 2041	282 064	42 326	41 696	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juin 2041	41 000	14 665	13 923	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2041	32 573	6 711	6 188	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2042	144 656	23 198	22 020	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2042	73 000	11 751	11 422	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er mars 2042	583 000	119 700	118 670	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er déc. 2042	21 000	5 629	5 399	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2043	45 000	18 993	18 531	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2043	500 000	136 499	132 688	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2043	371 000	145 193	136 473	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juin 2043	28 821	10 192	9 971	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juill. 2043	27 142	4 013	4 004	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er sept. 2043	550 000	143 633	135 038	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er avr. 2044	20 000	9 696	9 480	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er avr. 2044	400 000	114 448	112 177	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er juin 2044	1 000 000	329 024	322 034	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2044	55 020	10 518	10 030	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er févr. 2045	95 406	20 166	20 892	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mars 2045	57 472	13 603	13 083	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2046	569 000	276 387	264 714	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er juill. 2046	239 000	136 156	133 882	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2046	103 000	52 908	50 869	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	106 983	92 679	80 768	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mai 2049	100 000	108 696	96 874	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2050	120 834	107 262	100 506	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	36 224	47 008	42 016	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	27 411	35 780	32 162	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	50 000	65 687	59 412	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er janv. 2051	157 784	200 634	190 513	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2051	250 836	323 333	306 594	
FORT CRE 2018-1 LLC	1,446 %	21 oct. 2023	282 500	288 239	269 359	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er déc. 2039	1 085 000	64 995	63 834	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er juill. 2040	155 789	15 601	14 836	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er janv. 2041	35 000	9 377	9 221	
Freddie Mac Gold Pool	5,000 %	1er juill. 2041	1 100 000	176 337	174 097	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er mai 2042	450 000	166 341	161 306	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er avr. 2044	41 200	10 820	10 909	
Freddie Mac Gold Pool	3,500 %	1er sept. 2045	244 760	72 100	68 560	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,064 %	25 août 2024	792 666	1 052 452	1 045 410	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,481 %	25 mars 2027	452 000	52 119	41 029	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,900 %	25 avr. 2028	650 000	968 150	934 330	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,854 %	25 juin 2028	1 650 000	2 393 366	2 370 944	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,915 %	25 avr. 2030	966 215	203 259	172 724	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,985 %	25 avr. 2030	820 200	179 758	153 136	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,766 %	25 mai 2030	1 033 827	203 379	173 020	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,906 %	25 mai 2030	2 301 494	489 148	416 289	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,436 %	25 juin 2030	962 456	150 023	132 260	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,263 %	25 sept. 2030	558 132	75 209	68 537	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,704 %	25 sept. 2030	856 075	160 882	141 489	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,172 %	25 nov. 2030	1 154 354	143 990	132 986	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,423 %	25 janv. 2031	4 497 041	155 447	154 258	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,626 %	25 mars 2031	5 480 256	311 426	307 701	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er juin 2050	44 687	55 875	50 534	
FS RIALTO	1,625 %	16 mai 2026	474 000	586 459	586 953	
Ginnie Mae	2,000 %	1er juill. 2051	50 000	61 058	63 115	
Ginnie Mae	2,500 %	1er juill. 2051	425 000	535 000	544 799	
Ginnie Mae	3,000 %	1er juill. 2051	625 000	791 336	807 494	
Ginnie Mae	3,500 %	1er juill. 2051	800 000	1 022 446	1 039 338	
Ginnie Mae	4,000 %	1er juill. 2051	275 000	355 160	359 607	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 juin 2051	200 000	251 362	257 042	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 juin 2051	50 000	63 546	65 048	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 juill. 2051	100 000	127 482	127 941	
KREF 2018-FL1 Ltd.	1,182 %	15 juin 2036	365 000	454 833	416 423	
LoanCore 2021-CRE5 Issuer Ltd.	1,823 %	15 juill. 2036	650 000	796 676	804 894	
LoanCore 2021-CRE5 Issuer Ltd.	2,073 %	15 juill. 2036	274 500	331 334	339 913	
MF1 2019-FL2 Ltd.	1,262 %	25 déc. 2034	290 000	137 882	127 317	
MF1 2020-FL3 Ltd.	2,974 %	15 juill. 2035	214 000	291 232	269 185	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	1,324 %	15 juill. 2036	443 000	562 033	548 401	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	1,574 %	15 juill. 2036	565 000	716 814	699 638	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	1,550 %	16 juill. 2036	750 000	907 683	928 724	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	1,750 %	16 juill. 2036	800 000	968 195	990 638	
Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1	3,530 %	15 juin 2050	1 092 705	1 515 227	1 496 598	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L5	1,425 %	15 avr. 2031	1 550 283	188 626	188 505	
Oaktree CLO 2015-1 Ltd.	1,538 %	20 oct. 2027	500 000	666 617	617 805	
PFP 2021-7 Ltd.	1,223 %	14 avr. 2038	399 500	504 406	493 993	
PFP 2021-7 Ltd.	1,475 %	14 avr. 2038	156 500	197 596	193 518	
STWD 2021-FL2 Ltd.	1,283 %	18 avr. 2038	500 000	625 602	619 149	
STWD 2021-FL2 Ltd.	1,533 %	18 avr. 2038	450 000	563 042	557 234	
TRTX 2021-FL4 Issuer Ltd.	1,282 %	15 mars 2038	213 500	269 289	264 786	
TRTX 2021-FL4 Issuer Ltd.	1,482 %	15 mars 2038	230 000	290 100	285 194	
United States Small Business Administration	2,220 %	1er mars 2033	25 000	8 823	10 986	
				42 405 487	**41 839 423**	**5,5**
Total des obligations				**286 938 575**	**281 066 159**	**37,1**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
China Petroleum & Chemical Corp., actions de catégorie H	5 128 000	4 222 236	3 226 804	
China Shenhua Energy Co., Ltd.	372 500	871 322	903 350	
ConocoPhillips	33 285	2 043 824	2 510 100	
ENI SpA	80 422	1 606 268	1 214 262	
Enterprise Products Partners LP	25 171	755 067	752 113	
Hess Corp.	12 831	1 097 398	1 387 393	
Lukoil PJSC, CAAÉ	553	47 326	63 000	
Lukoil PJSC, CAAÉ parrainé	1 540	98 863	176 991	
		10 742 304	**10 234 013**	**1,3**

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Matériaux				
Akzo Nobel NV	18 831	2 410 388	2 887 661	
ArcelorMittal SA	9 826	356 884	374 648	
Axalta Coating Systems Ltd.	25 544	998 738	964 432	
Eastman Chemical Co.	7 603	813 774	1 099 176	
Fortescue Metals Group Ltd.	69 409	872 875	1 503 040	
Graphic Packaging Holding Co.	69 309	1 534 388	1 556 869	
MMC Norilsk Nickel PJSC, CAAÉ	8 369	313 924	353 588	
Nitto Denko Corp.	5 400	382 211	498 441	
POSCO	810	241 297	309 983	
PPG Industries Inc.	23 699	3 151 716	4 982 143	
Rio Tinto PLC	24 675	1 965 548	2 520 106	
Vale SA	25 400	572 695	709 872	
Vulcan Materials Co.	10 119	1 508 490	2 181 156	
		15 122 928	**19 941 115**	**2,6**
Industrie				
3M Co.	11 891	2 481 208	2 924 748	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	37 525	2 522 278	3 576 883	
Eaton Corporation PLC	44 387	4 696 401	8 144 615	
Equifax Inc.	5 177	763 186	1 535 419	
Experian PLC	31 325	900 971	1 495 645	
Honeywell International Inc.	17 928	2 554 530	4 869 616	
Ingersoll-Rand Inc.	53 861	2 636 376	3 255 430	
Johnson Controls International PLC	47 218	2 424 652	4 012 793	
Kubota Corp.	105 800	2 038 217	2 652 841	
L3Harris Technologies Inc.	8 196	1 873 897	2 193 726	
Legrand SA	16 533	1 294 439	2 170 042	
Lockheed Martin Corp.	6 476	2 629 161	3 034 071	
Masco Corp.	36 349	2 353 166	2 651 592	
Northrop Grumman Corp.	4 492	1 691 499	2 021 556	
Quanta Services Inc.	4 875	379 706	546 744	
RELX PLC	59 940	1 564 536	1 979 740	
Schneider Electric SE	54 225	5 618 579	10 586 619	
Secom Co., Ltd.	25 100	2 565 598	2 371 275	
Stanley Black & Decker Inc.	9 299	1 599 206	2 360 446	
Transcontinental Inc.	7 632	178 306	177 673	
Union Pacific Corp.	10 950	2 016 750	2 982 111	
Wolters Kluwer NV	30 151	2 968 505	3 753 242	
Zhengzhou Yutong Bus Co., Ltd.	118 300	292 734	282 870	
		48 043 901	**69 579 697**	**9,2**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	5 797	1 860 097	2 679 013	
Aptiv PLC	10 750	932 342	2 094 330	
Brunswick Corp.	5 931	562 144	731 644	
Compagnie Financière Richemont SA	22 975	2 072 660	3 452 291	
Compagnie Financière Richemont SA, bons de souscription, 22 novembre 2023	49 212	0	40 874	
DR Horton Inc.	3 182	307 186	356 082	
Home Depot Inc.	7 453	2 085 698	2 943 047	
Lear Corp.	9 095	1 557 583	1 974 060	
LKQ Corp.	39 817	2 161 632	2 426 808	
Magna International Inc.	27 813	1 755 386	3 192 098	
Yum China Holdings Inc.	17 987	1 215 810	1 475 604	
		14 510 538	**21 365 851**	**2,8**
Consommation de base				
Albertsons Cos Inc.	27 010	633 245	657 557	
BIM Birlesik Magazalar AS	75 342	887 261	667 559	
British American Tobacco PLC	52 226	2 624 378	2 507 563	
Colgate-Palmolive Co.	62 427	6 168 667	6 288 618	
Danone SA	39 650	3 694 914	3 454 751	
Diageo PLC	72 232	3 688 802	4 281 252	
General Mills Inc.	56 301	4 004 983	4 247 882	
Heineken NV	25 142	2 770 671	3 780 032	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	21 284	3 039 705	2 783 900	
Imperial Brands PLC	51 162	1 761 661	1 364 264	
Japan Tobacco Inc.	103 100	3 809 750	2 415 003	
Kimberly-Clark Corp.	24 939	3 675 726	4 131 383	
Nestlé SA	40 375	4 220 747	6 237 943	
Pernod Ricard SA	12 832	2 044 915	3 532 150	
Philip Morris International Inc.	26 371	3 171 225	3 236 453	
Reckitt Benckiser Group PLC	27 581	3 058 542	3 013 455	
Tesco PLC	652 593	3 237 201	2 493 062	
The J.M. Smucker Company	25 324	3 773 272	4 063 142	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	204 385	677 750	827 128	
		56 943 415	**59 983 097**	**7,9**
Soins de santé				
Bayer AG	53 381	6 304 021	4 019 158	
Becton Dickinson and Co.	9 967	3 177 968	3 001 479	
Boston Scientific Corp.	52 960	2 414 725	2 804 212	
Boston Scientific Corp., série A, actions privilégiées	2 720	376 501	390 910	
CIGNA Corp.	13 630	2 860 893	4 001 268	
Danaher Corporation	8 445	868 453	2 806 355	
Danaher Corporation, actions privilégiées, série A	135	177 417	300 674	
Eli Lilly & Co.	11 042	1 478 277	3 138 293	
Gilead Sciences Inc.	11 698	977 620	997 479	
HCA Holdings Inc.	5 625	978 865	1 440 032	
Johnson & Johnson	64 227	11 109 756	13 102 130	
Medtronic PLC	30 443	3 090 677	4 679 392	
Merck & Co Inc.	61 833	6 260 559	5 954 669	
Novartis AG	19 049	2 010 166	2 153 973	
Novo Nordisk A/S	29 630	2 015 879	3 071 675	
Organon & Co.	6 183	291 980	231 683	
Quest Diagnostics Inc.	11 524	1 836 429	1 883 230	
Roche Holding AG	26 794	9 270 955	12 515 239	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	36 600	647 707	626 106	
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 214	750 382	2 007 735	
		56 899 230	**69 125 692**	**9,1**
Services financiers				
Aon PLC	23 012	3 620 036	6 803 637	
Bank of America Corporation	107 777	3 899 858	5 502 558	
BlackRock Inc.	2 345	1 173 026	2 540 746	
BNP Paribas SA	37 079	2 797 389	2 881 956	
Cboe Global Markets Inc.	15 305	1 842 910	2 256 254	
China Construction Bank Corporation	1 489 000	1 595 678	1 446 568	
Chubb Ltd.	21 416	3 531 769	4 214 992	
Citigroup Inc.	9 080	810 746	795 495	
DBS Group Holdings Ltd.	150 100	3 366 207	4 136 621	
Equitable Holdings Inc.	37 137	1 030 055	1 400 294	
IG Group Holdings PLC	27 029	380 552	391 690	
JPMorgan Chase & Co.	37 001	3 484 825	7 126 573	
KB Financial Group Inc.	7 499	462 585	460 864	
KBC Group NV	22 792	2 310 782	2 155 152	
Société Financière Manuvie	171 317	3 444 174	4 180 135	
Marsh & McLennan Companies Inc.	12 384	1 617 805	2 157 340	
MetLife Inc.	19 788	1 076 976	1 466 531	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	413 700	2 823 858	2 761 904	
NASDAQ, Inc.	10 443	1 460 520	2 273 366	
Natwest Group PLC	1 080 648	3 346 290	3 760 957	
NN Group NV	8 467	466 747	495 350	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	6 789	1 687 887	1 646 567	
Sberbank of Russia PJSC, certificat d'actions étrangères	29 135	500 875	599 505	
Sberbank of Russia PJSC, CAAÉ parrainé	22 827	386 374	471 770	
SLM Corp.	30 950	698 243	802 532	
Starwood Property Trust Inc.	24 219	554 258	784 847	
Synchrony Financial	7 281	399 238	437 459	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
The Charles Schwab Corporation	53 263	2 804 190	4 802 218	
The Goldman Sachs Group Inc.	11 632	2 982 179	5 466 706	
The Hartford Financial Services Group Inc.	12 202	641 227	936 349	
The Travelers Companies Inc.	16 552	2 337 171	3 068 503	
Tisco Financial Group PCL	218 400	748 612	746 781	
Truist Financial Corp.	67 184	4 404 402	4 617 257	
UBS Group AG	373 905	7 015 312	7 098 851	
Willis Towers Watson PLC	2 722	713 475	775 316	
		70 416 231	**91 463 644**	**12,1**
Immobilier				
Extra Space Storage Inc.	2 422	402 940	491 322	
National Storage Affiliates Trust	4 592	222 556	287 498	
Omega Healthcare Investors Inc.	11 139	518 215	500 563	
Shimao Group Holdings Ltd.	185 500	676 639	562 595	
		1 820 350	**1 841 978**	**0,2**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	12 312	1 835 991	4 494 347	
Adobe Inc.	702	233 985	509 088	
Amadeus IT Holding SA	30 819	2 079 436	2 690 703	
Amdocs Ltd.	21 123	2 014 691	2 023 472	
Analog Devices Inc.	7 036	699 668	1 499 972	
Asustek Computer Inc.	23 000	397 176	379 764	
Groupe CGI Inc.	23 179	1 961 560	2 605 088	
Compal Electronics Inc.	323 000	329 517	320 805	
Fidelity National Information Services Inc.	13 509	1 669 433	2 369 880	
Fiserv Inc.	18 648	1 839 539	2 468 281	
Fujitsu Ltd.	17 600	2 848 319	4 081 501	
Hitachi Ltd.	70 100	3 333 848	4 979 239	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	325 000	1 307 225	1 615 827	
Intel Corp.	66 906	5 160 827	4 651 175	
Kyocera Corp.	23 100	1 837 425	1 768 881	
Microsoft Corp.	8 151	1 852 914	2 734 293	
Nomura Research Institute Ltd.	36 900	611 165	1 510 520	
NXP Semiconductors NV	11 517	1 717 875	2 933 871	
Samsung Electronics Co., Ltd.	55 126	3 127 965	4 886 644	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	8 691	382 585	704 377	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	61 339	2 446 665	9 126 869	
Texas Instruments Inc.	27 224	3 010 680	6 482 707	
Yokogawa Electric Corp.	60 400	1 386 235	1 119 625	
		42 084 724	**65 956 929**	**8,7**
Services de communication				
Comcast Corporation, catégorie A	97 763	4 161 653	6 902 826	
Hellenic Telecommunications Organization SA	43 068	833 976	895 739	
KDDI Corp.	239 500	7 929 225	9 248 659	
Mobile TeleSystems PJSC	29 489	314 770	338 140	
Québecor inc.	26 858	855 584	887 925	
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1 066 500	312 695	287 050	
T-Mobile US Inc.	18 157	2 817 041	3 256 326	
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	113 462	313 502	260 511	
Vodafone Group PLC	1 666 034	4 888 927	3 453 128	
		22 427 373	**25 530 304**	**3,4**
Services publics				
CenterPoint Energy Inc., actions privilégiées	16 332	1 018 541	916 546	
CLP Holdings Ltd.	79 500	977 267	972 720	
DTE Energy Co.	2 652	455 819	425 602	
Duke Energy Corporation	22 748	2 460 102	2 780 824	
E.ON SE	236 476	3 496 371	3 388 342	
EDP – Energias do Brasil SA	49 926	233 268	217 830	
Engie Brasil Energia SA	34 700	319 736	335 250	
Exelon Corp.	30 390	1 389 563	1 667 469	
Iberdrola S.A.	91 814	1 249 572	1 386 620	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Italgas SpA	66 587	551 258	539 418	
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	83 863	670 283	763 668	
UGI Corp.	5 577	319 159	319 816	
		13 140 939	**13 714 105**	**1,8**
Total des actions		**352 151 933**	**448 736 425**	**59,1**
Coûts de transaction		**(265 195)**		
Total des placements		**666 818 823**	**757 796 094**	**99,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**2 901 159**	**0,4**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**(699 038)**	**(0,1)**
Options à la juste valeur[3]			**693 881**	**0,1**
Autres actifs, moins les passifs			**(2 032 818)**	**(0,3)**
Total de l'actif net			**758 659 278**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	16 juill. 2021	CAD	752 322	EUR	(501 000)	16 344
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	16 juill. 2021	CAD	314 721	EUR	(211 000)	4 758
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	16 juill. 2021	CAD	1 340 802	EUR	(910 000)	3 999
Goldman Sachs & Co.	A-2	22 sept. 2021	CAD	20 727	IDR	(243 816 000)	49
HSBC Bank USA	A-1	16 juill. 2021	CAD	1 747 961	USD	(1 398 000)	16 801
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	CAD	111 629 198	USD	(88 567 118)	1 955 379
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	CAD	46 774 183	EUR	(31 076 895)	1 121 649
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	CAD	4 021 903	EUR	(2 647 000)	133 407
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	MXN	56 347 000	CAD	(3 454 446)	42 983
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	CAD	716 121	EUR	(484 000)	5 117
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	CAD	1 778 007	USD	(1 432 000)	4 746
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	CAD	1 733 042	GBP	(1 013 000)	59
Merrill Lynch	Non noté	16 juill. 2021	CAD	5 246 365	AUD	(5 482 319)	149 213
Merrill Lynch	Non noté	16 juill. 2021	CAD	684 028	SEK	(4 668 000)	8 018
Merrill Lynch	Non noté	16 juill. 2021	CAD	2 950 505	EUR	(2 007 000)	2 192
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	CAD	20 677 633	JPY	(1 800 372 965)	588 148
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	CAD	10 831 889	GBP	(6 277 264)	93 090
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	USD	1 238 000	CAD	(1 496 361)	36 663
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	CAD	623 307	GBP	(355 000)	15 991
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	CAD	340 489	NZD	(386 000)	6 504
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	CAD	625 380	GBP	(362 000)	6 091
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	CAD	358 650	EUR	(243 000)	1 679
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	CAD	574 276	EUR	(390 000)	1 361
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	GBP	52 000	CAD	(88 433)	525
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	CAD	236 321	GBP	(138 000)	239
							4 215 005
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	16 juill. 2021	GBP	139 000	CAD	(238 470)	(677)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	16 juill. 2021	AUD	319 000	CAD	(299 199)	(2 611)
Goldman Sachs & Co.	A-2	16 juill. 2021	CAD	34 301 814	USD	(28 416 000)	(885 925)
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	CAD	23 912 073	EUR	(16 278 000)	(546)
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	EUR	993 000	CAD	(1 471 706)	(12 973)
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	CAD	2 984 960	JPY	(268 772 000)	(14 125)
JP Morgan	A-2	16 juill. 2021	AUD	2 598 000	CAD	(2 531 546)	(116 066)
Merrill Lynch	Non noté	16 juill. 2021	CAD	519 689	USD	(423 000)	(4 116)
Merrill Lynch	Non noté	16 juill. 2021	CAD	3 487 909	MXN	(56 507 000)	(19 454)
Merrill Lynch	Non noté	16 juill. 2021	EUR	3 957 000	CAD	(5 966 317)	(153 410)
State Street Bank & Trust	A-1	16 juill. 2021	CAD	1 478 570	USD	(1 204 000)	(12 355)
UBS AG Warburg	A-1	16 juill. 2021	NZD	386 000	CAD	(336 854)	(2 870)
UBS AG Warburg	A-1	16 juill. 2021	CAD	3 444 173	USD	(2 853 000)	(88 718)
							(1 313 846)
							2 901 159

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(3 240 610)	21 sept. 2021	(26)	125	(3 237 780)	2 830
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(3 239 812)	21 sept. 2021	(26)	125	(3 237 780)	2 032
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(20 844 830)	30 sept. 2021	(136)	124	(20 786 646)	58 184
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 149 147)	30 sept. 2021	(14)	124	(2 139 802)	9 345
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	12 799 226	8 sept. 2021	65	134	12 804 953	5 727
						78 118
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	20 771 021	30 sept. 2021	76	110	20 734 521	(36 500)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(914 020)	21 sept. 2021	(4)	185	(954 420)	(40 400)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(8 710 381)	21 sept. 2021	(38)	185	(9 066 987)	(356 605)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 133 655)	21 sept. 2021	(11)	157	(2 189 624)	(55 969)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(17 624 203)	8 sept. 2021	(70)	171	(17 743 445)	(119 241)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(1 486 563)	8 sept. 2021	(5)	202	(1 492 290)	(5 727)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(4 688 862)	8 sept. 2021	(16)	200	(4 775 327)	(86 465)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(1 306 540)	21 sept. 2021	(9)	145	(1 309 680)	(3 140)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(1 632 873)	21 sept. 2021	(9)	147	(1 640 535)	(7 662)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(899 139)	21 sept. 2021	(5)	145	(911 408)	(12 269)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(1 432 403)	21 sept. 2021	(8)	145	(1 458 253)	(25 850)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(3 436 023)	21 sept. 2021	(19)	146	(3 463 351)	(27 328)
						(777 156)
						(699 038)

3) Options à la juste valeur

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Profit (perte) latent(e) ($)	Valeur de marché de base
MFS IRO USD 10 ans P 1,75 % ML	23 100 000	19 sept. 2022	Merrill Lynch	Non noté	446 451	693 881
						693 881

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	12,0	9,0
AA/Aa	3,9	7,7
A/A	5,5	6,2
BBB/Baa	15,6	13,4
BB/Ba	0,5	0,4
Non noté	4,6	6,0
Total	**42,1**	**42,7**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	264 259 317	34,8	240 522 239	32,9
Euro	64 174 850	8,5	79 198 477	10,8
Yen japonais	32 046 288	4,2	36 615 813	5,0
Franc suisse	31 712 695	4,2	32 263 515	4,4
Livre sterling	23 170 606	3,1	24 033 538	3,3
Won coréen	8 008 436	1,1	6 951 735	1,0
Dollar de Hong Kong	7 144 574	0,9	9 055 687	1,2
Dollar de Singapour	4 136 621	0,5	3 754 137	0,5
Couronne danoise	3 077 165	0,4	2 784 323	0,4
Nouveau dollar de Taïwan	2 316 396	0,3	1 090 294	0,1
Réal brésilien	2 048 503	0,3	363 869	-
Dollar australien	1 307 112	0,2	2 651 477	0,4
Livre turque	928 070	0,1	1 027 633	0,1
Peso mexicain	817 178	0,1	2 503 564	0,3
Nouveau peso uruguayen	806 817	0,1	-	-
Baht thaïlandais	746 781	0,1	-	-
Renminbi chinois	399 160	0,1	410 785	0,1
Roupie indonésienne	278 470	-	1 087 852	0,1
Rand d'Afrique du Sud	-	-	1 030 494	0,1
Dollar néo-zélandais	-	-	(2 226)	-
Couronne suédoise	(19 257)	-	3 106	-
Total	**447 359 782**	**59,0**	**445 346 312**	**60,7**

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 22 367 989 $ (22 267 316 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	28 323 533	45 368 978	235 367 158	309 059 669
31 décembre 2020	49 501 022	23 386 251	228 734 035	301 621 308

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 39 782 085 $ (37 763 591 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 22 436 821 $ (21 634 115 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	3,7	6,7
Obligations		
Obligations fédérales	16,2	14,3
Obligations provinciales	-	0,3
Obligations de sociétés	15,4	15,1
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,5	4,9
Actions		
Énergie	1,3	1,4
Matériaux	2,6	2,6
Industrie	9,2	9,7
Consommation discrétionnaire	2,8	3,0
Consommation de base	7,9	8,2
Soins de santé	9,1	9,3
Services financiers	12,1	10,5
Immobilier	0,2	0,6
Technologies de l'information	8,7	8,5
Services de communication	3,4	3,4
Services publics	1,8	2,0
Actifs (passifs) dérivés	0,4	0,4
Autres actifs, moins les passifs	(0,3)	(0,9)
Total	**100,0**	**100,0**

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	274 054 150	174 682 275	-	448 736 425
Obligations	-	238 333 122	893 614	239 226 736
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	34 118 217	7 721 206	41 839 423
Placements à court terme	-	27 993 510	-	27 993 510
Contrats de change à terme	-	4 215 005	-	4 215 005
Options	-	693 881	-	693 881
Contrats à terme standardisés	78 118	-	-	78 118
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	1 313 846	-	1 313 846
Contrats à terme standardisés	777 156	-	-	777 156

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	256 517 006	176 165 298	-	432 682 304
Obligations	-	216 928 085	-	216 928 085
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	35 755 559	-	35 755 559
Placements à court terme	-	48 937 664	-	48 937 664
Contrats de change à terme	-	4 139 555	-	4 139 555
Options	-	364 723	-	364 723
Contrats à terme standardisés	52 181	-	-	52 181
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	1 564 066	-	1 564 066
Swaps sur défaillance	-	16 161	-	16 161
Contrats à terme standardisés	83 894	-	-	83 894

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	158 767 738	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	-	364 316
Achats et ventes nets	7 881 260	-
Transferts nets	696 496	(377 942)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	37 064	13 626
Solde de clôture	**8 614 820**	**-**

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

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

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

Placements à court terme

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

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 114 045 $ (118 651 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	4 215 005	(318 825)	-	3 896 180
Total	**4 215 005**	**(318 825)**	**-**	**3 896 180**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(1 313 846)	318 825	-	(995 021)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	**(1 313 846)**	**318 825**	**-**	**(995 021)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	4 139 555	(788 499)	-	3 351 056
Total	**4 139 555**	**(788 499)**	**-**	**3 351 056**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(1 564 066)	788 499	-	(775 567)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(16 161)	-	-	(16 161)
Total	**(1 580 227)**	**788 499**	**-**	**(791 728)**

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série DB	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life

États de la situation financière

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

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**403 795 588**	362 044 726
Placements à court terme	**4 798 811**	3 798 822
Trésorerie	**2 797 175**	839 016
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**3 284 408**	-
Intérêts courus	**261**	413
Dividendes à recevoir	**523 038**	739 665
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**267 466**	706 014
	415 466 747	368 128 656
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**59 363**	15 693
Rachats à payer	**412 226**	148 260
Distributions à payer	**43**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**2 675 280**	-
Frais de gestion à payer	**436 907**	115 973
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 583 819**	279 926
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**411 882 928**	367 848 730
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**163 650 537**	153 274 801
Série T5	**1 404 463**	1 066 895
Série T8	**2 745 590**	2 820 736
Série F	**98 859 542**	81 114 104
Série F5	**147 501**	138 015
Série F8	**3 715 096**	3 164 368
Série I	**126 934 442**	113 146 959
Série O	**14 425 757**	13 122 852

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**29,56**	27,34
Série T5	**27,84**	26,39
Série T8	**20,90**	20,11
Série F	**31,69**	29,14
Série F5	**17,31**	16,31
Série F8	**15,64**	14,95
Série I	**33,55**	30,66
Série O	**19,50**	17,83

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**5 045 270**	5 377 133
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 851**	16 588
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(59)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**10 512 256**	8 737 917
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**20 267 141**	(35 800 799)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**35 828 459**	(21 669 161)
Profit (perte) de change net(te)	**(122 612)**	(145 239)
Autres produits	**878**	5 835
Total des produits (de la perte)	**35 706 725**	(21 808 565)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**2 235 448**	2 109 640
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**294 852**	276 727
Frais du comité d'examen indépendant	**648**	1 745
Retenues d'impôt	**728 040**	814 427
Coûts de transaction (note 2)	**71 104**	77 829
Total des charges d'exploitation	**3 330 092**	3 280 368
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**32 376 633**	(25 088 933)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**32 376 633**	(25 088 933)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**12 321 339**	(10 683 382)
Série T5	**95 656**	(107 155)
Série T8	**220 817**	(215 564)
Série F	**7 506 432**	(4 855 262)
Série F5	**11 965**	(8 161)
Série F8	**287 173**	(157 668)
Série I	**10 718 397**	(8 280 143)
Série O	**1 214 854**	(781 598)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**5 534 872**	6 017 363
Série T5	**46 268**	50 648
Série T8	**137 315**	141 676
Série F	**2 937 529**	2 703 178
Série F5	**8 486**	8 323
Série F8	**222 947**	167 734
Série I	**3 725 711**	5 328 079
Série O	**733 197**	778 813
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	**2,23**	(1,78)
Série T5	**2,07**	(2,12)
Série T8	**1,61**	(1,52)
Série F	**2,56**	(1,80)
Série F5	**1,41**	(0,98)
Série F8	**1,29**	(0,94)
Série I	**2,88**	(1,55)
Série O	**1,66**	(1,00)

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	153 274 801 $	164 547 361	1 066 895	1 390 666	2 820 736	3 007 630	81 114 104	78 080 327
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 321 339 $	(10 683 382)	95 656	(107 155)	220 817	(215 564)	7 506 432	(4 855 262)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	25 574 533 $	14 381 774	320 358	153 175	627 142	117 203	19 467 535	11 648 097
Rachat de titres rachetables	(27 520 780)$	(23 358 924)	(56 480)	(248 450)	(836 571)	(191 373)	(9 229 551)	(15 094 977)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 656 $	12 480	8 853	11 487	22 735	24 897	4 753	9 414
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 942 591)$	(8 964 670)	272 731	(83 788)	(186 694)	(49 273)	10 242 737	(3 437 466)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 012)$	(10 303)	(30 819)	(33 621)	(109 269)	(120 272)	(3 731)	(7 746)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 012)$	(10 303)	(30 819)	(33 621)	(109 269)	(120 272)	(3 731)	(7 746)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	10 375 736 $	(19 658 355)	337 568	(224 564)	(75 146)	(385 109)	17 745 438	(8 300 474)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	163 650 537 $	144 889 006	1 404 463	1 166 102	2 745 590	2 622 521	98 859 542	69 779 853
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	5 606 292	6 178 001	40 433	51 454	140 291	141 655	2 783 858	2 761 844
Titres émis	897 904	573 937	11 769	5 726	30 312	5 476	638 409	435 255
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	128	504	327	466	1 113	1 314	156	357
Titres rachetés	(968 655)	(936 096)	(2 086)	(10 230)	(40 363)	(10 430)	(302 928)	(573 699)
Solde à la fin de la période	5 535 669	5 816 346	50 443	47 416	131 353	138 015	3 119 495	2 623 757

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	138 015 $	136 975	3 164 368	2 421 078	113 146 959	158 490 646	13 122 852	14 177 677
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	11 965 $	(8 161)	287 173	(157 668)	10 718 397	(8 280 143)	1 214 854	(781 598)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	514 176	355 407	9 600 736	11 371 328	1 392 021	1 118 782
Rachat de titres rachetables	- $	-	(116 763)	(148 686)	(6 531 650)	(11 652 506)	(1 304 299)	(2 276 082)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	983 $	927	724	725	-	-	329	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	983 $	927	398 137	207 446	3 069 086	(281 178)	88 051	(1 157 300)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 462)$	(3 436)	(134 582)	(105 356)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 462)$	(3 436)	(134 582)	(105 356)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	9 486 $	(10 670)	550 728	(55 578)	13 787 483	(8 561 321)	1 302 905	(1 938 898)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	147 501 $	126 305	3 715 096	2 365 500	126 934 442	149 929 325	14 425 757	12 238 779
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	8 461	8 298	211 622	155 157	3 689 950	5 342 295	735 909	821 566
Titres émis	-	-	33 384	22 999	297 801	420 263	74 100	65 184
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	59	61	47	51	-	-	19	-
Titres rachetés	-	-	(7 489)	(9 803)	(203 773)	(423 476)	(70 141)	(137 103)
Solde à la fin de la période	8 520	8 359	237 564	168 404	3 783 978	5 339 082	739 887	749 647

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	367 848 730 $	422 252 360
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	32 376 633 $	(25 088 933)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	57 496 501 $	39 145 766
Rachat de titres rachetables	(45 596 094)$	(52 970 998)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	42 033 $	59 930
Distributions capitalisées	- $	-
	11 942 440 $	(13 765 302)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(284 875)$	(280 734)
Remboursement de capital	- $	-
	(284 875)$	(280 734)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	44 034 198 $	(39 134 969)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	411 882 928 $	383 117 391
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	13 216 816	15 460 270
Titres émis	1 983 679	1 528 840
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 849	2 753
Titres rachetés	(1 595 435)	(2 100 837)
Solde à la fin de la période	13 606 909	14 891 026

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)	**32 376 633**	(25 088 933)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(10 512 256)**	(8 737 917)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(20 267 141)**	35 800 799
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(50 118 070)**	(59 293 263)
Produit de la vente de placements	**38 466 373**	72 397 009
Achats de placements à court terme	**(32 946 543)**	(64 035 379)
Produit de la vente de placements à court terme	**31 946 554**	65 180 745
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**216 779**	104 186
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**320 934**	246 056
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**114 774**	111 384
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(10 401 963)**	16 684 687
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(242 799)**	(220 804)
Produit de l'émission de titres rachetables	**57 935 049**	39 145 308
Rachat de titres rachetables	**(45 332 128)**	(55 280 613)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**12 360 122**	(16 356 109)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 958 159**	328 578
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**839 016**	527 381
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 797 175**	855 959
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**4 533 857**	4 662 688
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**4 003**	20 792
Intérêts versés	**(59)**	-

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,079 %	12 août 2021	2 300 000	2 299 586	2 299 586	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	2 500 000	2 499 225	2 499 225	
				4 798 811	**4 798 811**	**1,2**
Total des placements à court terme				**4 798 811**	**4 798 811**	**1,2**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	44 721	2 783 055	3 372 516	
ENI SpA	109 399	1 955 269	1 651 775	
Hess Corp.	17 547	1 506 433	1 897 325	
		6 244 757	**6 921 616**	**1,7**
Matériaux				
Akzo Nobel NV	27 261	3 495 488	4 180 368	
Axalta Coating Systems Ltd.	34 974	1 366 902	1 320 468	
PPG Industries Inc.	31 803	4 250 566	6 685 813	
Vulcan Materials Co.	14 050	2 124 432	3 028 485	
		11 237 388	**15 215 134**	**3,7**
Industrie				
3M Co.	17 572	3 704 314	4 322 064	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	50 641	3 503 112	4 827 100	
Eaton Corporation PLC	23 926	2 612 090	4 390 206	
Equifax Inc.	7 036	1 013 016	2 086 770	
Experian PLC	41 662	1 171 504	1 989 197	
Honeywell International Inc.	23 992	3 328 182	6 516 723	
Ingersoll-Rand Inc.	74 970	3 690 140	4 531 286	
Johnson Controls International PLC	63 856	3 411 106	5 426 764	
Kubota Corp.	141 600	2 815 782	3 550 494	
L3Harris Technologies Inc.	11 066	2 543 525	2 961 905	
Legrand SA	22 543	1 739 085	2 958 886	
Lockheed Martin Corp.	9 825	2 835 907	4 603 112	
Masco Corp.	50 314	3 273 531	3 670 313	
Northrop Grumman Corp.	6 119	2 290 421	2 753 762	
RELX PLC	80 869	2 075 931	2 670 997	
Schneider Electric SE	37 808	3 851 521	7 381 448	
Secom Co., Ltd.	34 200	3 467 325	3 230 980	
Stanley Black & Decker Inc.	12 634	2 196 565	3 206 998	
Union Pacific Corp.	14 769	2 770 272	4 022 173	
Wolters Kluwer NV	42 468	4 207 340	5 286 480	
		56 500 669	**80 387 658**	**19,5**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	8 190	2 658 552	3 784 909	
Aptiv PLC	14 733	1 285 218	2 870 304	
Compagnie Financière Richemont SA	31 395	2 931 013	4 717 505	
Compagnie Financière Richemont SA, bons de souscription, 22 novembre 2023	60 840	0	50 532	
Home Depot Inc.	10 563	2 989 798	4 171 127	
Lear Corp.	12 276	2 148 022	2 664 492	
LKQ Corp.	54 279	2 954 338	3 308 252	
Yum China Holdings Inc.	25 194	1 712 109	2 066 846	
		16 679 050	**23 633 967**	**5,7**
Consommation de base				
Colgate-Palmolive Co.	44 360	4 194 516	4 468 629	
Danone SA	56 219	5 177 253	4 898 427	
Diageo PLC	96 892	5 026 930	5 742 872	
Heineken NV	33 805	3 552 316	5 082 490	

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	28 327	4 123 855	3 705 109	
Nestlé SA	55 333	5 363 972	8 548 957	
Pernod Ricard SA	17 313	2 691 037	4 765 594	
Philip Morris International Inc.	35 894	4 253 832	4 405 189	
Reckitt Benckiser Group PLC	36 435	4 013 769	3 980 829	
Tesco PLC	880 429	4 343 563	3 363 451	
		42 741 043	**48 961 547**	**11,9**
Soins de santé				
Bayer AG	33 647	3 998 251	2 533 347	
Becton Dickinson and Co.	13 455	4 293 748	4 051 862	
Boston Scientific Corp.	74 124	3 389 914	3 924 838	
CIGNA Corp.	18 345	3 817 080	5 385 419	
Danaher Corporation	11 286	1 130 386	3 750 447	
Johnson & Johnson	46 850	6 578 878	9 557 270	
Medtronic PLC	40 866	4 044 709	6 281 510	
Novo Nordisk A/S	39 520	2 673 765	4 096 949	
Quest Diagnostics Inc.	13 106	2 087 726	2 141 759	
Roche Holding AG	17 173	6 037 417	8 021 355	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	48 900	812 771	836 518	
Thermo Fisher Scientific Inc.	4 309	952 950	2 691 764	
		39 817 595	**53 273 038**	**12,9**
Services financiers				
Aon PLC	30 696	4 653 337	9 075 458	
Bank of America Corporation	151 057	5 520 316	7 712 220	
BlackRock Inc.	3 120	1 564 385	3 380 438	
BNP Paribas SA	50 530	3 820 943	3 927 432	
Cboe Global Markets Inc.	21 164	2 555 678	3 119 984	
Chubb Ltd.	28 727	4 750 000	5 653 907	
JPMorgan Chase & Co.	49 601	4 719 235	9 553 396	
KBC Group NV	30 727	3 160 442	2 905 465	
Marsh & McLennan Companies Inc.	16 761	2 197 472	2 919 829	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	565 500	3 860 686	3 775 336	
NASDAQ, Inc.	14 876	2 117 588	3 238 398	
Natwest Group PLC	1 479 385	4 600 674	5 148 673	
The Charles Schwab Corporation	72 538	3 951 949	6 540 061	
The Goldman Sachs Group Inc.	15 505	4 151 994	7 286 905	
The Travelers Companies Inc.	22 195	3 117 975	4 114 634	
Truist Financial Corp.	90 484	6 071 521	6 218 562	
UBS Group AG	301 973	6 171 589	5 733 172	
Willis Towers Watson PLC	3 732	983 429	1 062 998	
		67 969 213	**91 366 868**	**22,2**
Services publics				
Duke Energy Corporation	31 318	3 366 470	3 828 462	
E.ON SE	194 334	2 838 722	2 784 511	
		6 205 192	**6 612 973**	**1,6**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	16 460	2 395 916	6 008 524	
Amadeus IT Holding SA	42 261	2 779 214	3 689 666	
Amdocs Ltd.	14 187	1 376 059	1 359 040	
Analog Devices Inc.	9 246	896 546	1 971 112	
Groupe CGI Inc.	30 982	2 626 070	3 482 067	
Fidelity National Information Services Inc.	18 161	2 183 427	3 185 979	
Fiserv Inc.	24 954	2 396 516	3 302 953	
Fujitsu Ltd.	21 000	3 385 793	4 869 973	
Intel Corp.	41 948	3 233 939	2 916 143	
Kyocera Corp.	30 900	2 447 860	2 366 165	
Nomura Research Institute Ltd.	47 800	712 183	1 956 717	
NXP Semiconductors NV	15 439	2 381 029	3 932 972	
Samsung Electronics Co., Ltd.	38 236	2 191 431	3 389 430	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	28 968	983 538	4 310 262	

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Texas Instruments Inc.	30 870	2 767 955	7 350 910	
Yokogawa Electric Corp.	81 200	1 909 134	1 505 191	
		34 666 610	**55 597 104**	**13,5**
Services de communication				
Comcast Corporation, catégorie A	131 997	5 688 082	9 320 012	
KDDI Corp.	176 600	5 544 576	6 819 679	
Québecor inc.	36 333	1 159 949	1 201 169	
T-Mobile US Inc.	25 007	3 889 050	4 484 823	
		16 281 657	**21 825 683**	**5,3**
Total des actions		**298 343 174**	**403 795 588**	**98,0**
Coûts de transaction		**(239 025)**		
Total des placements		**302 902 960**	**408 594 399**	**99,2**
Autres actifs, moins les passifs			**3 288 529**	**0,8**
Total de l'actif net			**411 882 928**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	1,2	0,5
AA/Aa	-	0,5
Non noté	0,9	1,1
Total	**2,1**	**2,1**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	250 581 506	60,8	209 316 873	56,9
Euro	62 306 175	15,1	59 755 291	16,2
Yen japonais	28 911 053	7,0	29 902 499	8,1
Franc suisse	27 212 229	6,6	24 991 772	6,8
Livre sterling	21 580 952	5,2	18 362 707	5,0
Couronne suédoise	4 101 795	1,0	-	-
Won coréen	3 389 430	0,8	3 558 487	1,0
Couronne danoise	-	-	3 446 001	0,9
Dollar de Hong Kong	-	-	1 156 114	0,3
Dollar australien	-	-	1 025 363	0,3
Total	**398 083 140**	**96,5**	**351 515 107**	**95,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 19 904 157 $ (17 575 755 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	4 798 811	-	-	4 798 811
31 décembre 2020	3 798 822	-	-	3 798 822

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 31 847 $ (5 735 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 20 189 779 $ (18 102 236 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	30 juin 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,2	1,0
Actions		
Énergie	1,7	1,1
Matériaux	3,7	4,3
Industrie	19,5	19,2
Consommation discrétionnaire	5,7	6,1
Consommation de base	11,9	13,1
Soins de santé	12,9	14,2
Services financiers	22,2	17,9
Immobilier	-	0,8
Services publics	1,6	2,0
Technologies de l'information	13,5	14,4
Services de communication	5,3	5,4
Autres actifs, moins les passifs	0,8	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	257 945 244	145 850 344	-	403 795 588
Placements à court terme	-	4 798 811	-	4 798 811

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	220 404 780	141 639 946	-	362 044 726
Placements à court terme	-	3 798 822	-	3 798 822

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	126 183 112	-

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 71 104 $ (77 829 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 7 136 $ (21 839 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds 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)	**828 407 522**	755 143 989
Placements à court terme	**22 794 607**	5 998 571
Trésorerie	**2 704 773**	7 527 490
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	334 834
Intérêts courus	**2 097**	731
Dividendes à recevoir	**1 237 737**	2 131 010
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**852 933**	740 954
	855 999 669	771 877 579
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**58 378**	14 186
Rachats à payer	**195 498**	268 501
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**709 164**	636 164
Frais de gestion à payer	**145 240**	26 475
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 108 280**	945 326
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**854 891 389**	770 932 253
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**48 656 997**	36 309 944
Série T5	**129 829**	111 124
Série T8	**193 204**	107 978
Série D	**3 755 824**	3 696 267
Série F	**64 374 758**	24 717 968
Série F5	**14 446**	13 713
Série F8	**14 434**	13 701
Série I	**735 345 910**	704 048 426
Série O	**2 405 987**	1 913 132

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**19,38**	18,53
Série T5	**20,04**	19,64
Série T8	**15,38**	15,31
Série D	**20,25**	19,31
Série F	**20,78**	19,75
Série F5	**16,26**	15,85
Série F8	**16,05**	15,89
Série I	**22,23**	21,03
Série O	**16,18**	15,32

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**9 495 058**	9 258 681
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**9 931**	47 363
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(2 271)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**33 182 032**	1 288 479
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**6 846 397**	(30 003 074)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**49 531 147**	(19 408 551)
Profit (perte) de change net(te)	**(666 374)**	(519 642)
Autres produits	**4 537**	3 475
Total des produits (de la perte)	**48 869 310**	(19 924 718)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**674 537**	370 732
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**313 149**	255 099
Frais du comité d'examen indépendant	**1 360**	343
Retenues d'impôt	**2 217 841**	2 037 378
Coûts de transaction (note 2)	**342 568**	337 082
Total des charges d'exploitation	**3 549 455**	3 000 634
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**45 319 855**	(22 925 352)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**45 319 855**	(22 925 352)
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	**1 981 430**	(523 046)
Série T5	**5 562**	(3 475)
Série T8	**7 808**	(1 915)
Série D	**177 848**	(56 625)
Série F	**2 443 953**	(171 867)
Série F5	**729**	(1 127)
Série F8	**730**	(104)
Série I	**40 579 966**	(22 145 903)
Série O	**121 829**	(21 290)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 256 692**	1 709 144
Série T5	**6 178**	7 406
Série T8	**10 498**	7 815
Série D	**187 109**	196 521
Série F	**2 570 832**	921 314
Série F5	**875**	1 360
Série F8	**878**	868
Série I	**33 488 828**	37 170 501
Série O	**136 828**	125 145
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	**0,88**	(0,31)
Série T5	**0,90**	(0,47)
Série T8	**0,74**	(0,25)
Série D	**0,95**	(0,29)
Série F	**0,95**	(0,19)
Série F5	**0,83**	(0,83)
Série F8	**0,83**	(0,12)
Série I	**1,21**	(0,60)
Série O	**0,89**	(0,17)

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	36 309 944 $	26 982 201	111 124	153 174	107 978	109 071	3 696 267	3 432 931
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 981 430 $	(523 046)	5 562	(3 475)	7 808	(1 915)	177 848	(56 625)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	16 160 878 $	7 767 664	25 936	57 364	94 734	25 500	7 120	304 658
Rachat de titres rachetables	(5 795 482)$	(4 878 740)	(10 410)	(88 806)	(15 450)	(61 382)	(125 411)	(330 152)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 142 $	2 370	677	1 396	4 741	1 129	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	10 366 538 $	2 891 294	16 203	(30 046)	84 025	(34 753)	(118 291)	(25 494)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(915)$	(1 892)	(3 060)	(3 400)	(6 607)	(4 403)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(915)$	(1 892)	(3 060)	(3 400)	(6 607)	(4 403)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	12 347 053 $	2 366 356	18 705	(36 921)	85 226	(41 071)	59 557	(82 119)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	48 656 997 $	29 348 557	129 829	116 253	193 204	68 000	3 755 824	3 350 812
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 959 142	1 608 572	5 658	8 191	7 052	7 227	191 434	197 695
Titres émis	857 816	487 048	1 317	3 379	6 220	1 835	368	17 372
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	61	149	35	81	314	82	-	-
Titres rachetés	(306 452)	(311 595)	(531)	(5 142)	(1 022)	(4 343)	(6 373)	(18 917)
Solde à la fin de la période	2 510 567	1 784 174	6 479	6 509	12 564	4 801	185 429	196 150

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 717 968 $	14 246 695	13 713	24 843	13 701	12 211	704 048 426	732 751 542
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 443 953 $	(171 867)	729	(1 127)	730	(104)	40 579 966	(22 145 903)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	42 934 135 $	6 940 851	-	-	-	5 346	70 341 353	81 699 212
Rachat de titres rachetables	(5 723 212)$	(2 901 418)	-	(11 643)	-	(5 390)	(79 623 835)	(177 891 156)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 292 $	2 490	371	487	582	546	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	37 215 215 $	4 041 923	371	(11 156)	582	502	(9 282 482)	(96 191 944)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(2 378)$	(2 027)	(367)	(483)	(579)	(542)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(2 378)$	(2 027)	(367)	(483)	(579)	(542)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	39 656 790 $	3 868 029	733	(12 766)	733	(144)	31 297 484	(118 337 847)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	64 374 758 $	18 114 724	14 446	12 077	14 434	12 067	735 345 910	614 413 695
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 251 246	801 496	865	1 664	862	790	33 479 707	38 838 155
Titres émis	2 131 298	407 273	-	-	-	371	3 282 967	4 445 323
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	216	148	24	35	37	38	-	-
Titres rachetés	(284 544)	(175 730)	-	(857)	-	(373)	(3 680 029)	(10 438 892)
Solde à la fin de la période	3 098 216	1 033 187	889	842	899	826	33 082 645	32 844 586

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 913 132 $	1 710 018	770 932 253	779 422 686
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	121 829 $	(21 290)	45 319 855	(22 925 352)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	644 219 $	163 013	130 208 375	96 963 608
Rachat de titres rachetables	(273 193)$	(188 866)	(91 566 993)	(186 357 553)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	11 805	8 418
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	371 026 $	(25 853)	38 653 187	(89 385 527)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(13 906)	(12 747)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	- $	-	(13 906)	(12 747)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	492 855 $	(47 143)	83 959 136	(112 323 626)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 405 987 $	1 662 875	854 891 389	667 099 060
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	124 874	124 386	37 020 840	41 588 176
Titres émis	41 257	11 791	6 321 243	5 374 392
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	687	533
Titres rachetés	(17 471)	(14 115)	(4 296 422)	(10 969 964)
Solde à la fin de la période	148 660	122 062	39 046 348	35 993 137

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

Fonds 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)	**45 319 855**	(22 925 352)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(33 182 032)**	(1 288 479)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(6 846 397)**	30 003 074
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(189 418 571)**	(137 056 710)
Produit de la vente de placements	**156 248 733**	218 348 511
Achats de placements à court terme	**(166 984 757)**	(184 973 732)
Produit de la vente de placements à court terme	**150 188 721**	193 094 752
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**891 907**	394 920
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**118 765**	53 296
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**386 760**	363 945
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(43 277 016)**	96 014 225
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(2 101)**	(4 337)
Produit de l'émission de titres rachetables	**130 096 396**	96 602 538
Rachat de titres rachetables	**(91 639 996)**	(185 858 485)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**38 454 299**	(89 260 284)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(4 822 717)**	6 753 941
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**7 527 490**	1 941 158
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 704 773**	8 695 099
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**8 170 490**	7 602 365
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**8 565**	61 221
Intérêts versés	**(2 271)**	-

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,101 %	5 août 2021	7 000 000	6 998 250	6 998 250	
Bon du Trésor du Canada	0,073 %	12 août 2021	4 500 000	4 499 190	4 499 190	
Bon du Trésor du Canada	0,105 %	19 août 2021	4 800 000	4 798 972	4 798 972	
Bon du Trésor du Canada	0,110 %	2 sept. 2021	3 000 000	2 999 280	2 999 280	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	3 500 000	3 498 915	3 498 915	
				22 794 607	**22 794 607**	**2,7**
Total des placements à court terme				**22 794 607**	**22 794 607**	**2,7**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Oil Search Ltd.	992 097	5 250 676	3 513 478	
Reliance Industries Ltd.	248 436	8 410 655	8 748 105	
		13 661 331	**12 261 583**	**1,4**
Matériaux				
Air Liquide SA	69 784	11 316 713	15 154 422	
Akzo Nobel NV	68 080	7 894 389	10 439 803	
Franco-Nevada Corp.	49 059	9 074 477	8 825 224	
Linde PLC	61 594	14 003 820	22 055 175	
Newmont Corp.	125 006	11 085 538	9 810 887	
Sika AG	20 620	4 213 520	8 373 935	
Symrise AG	54 820	6 417 952	9 461 198	
UPL Ltd.	481 169	4 699 702	6 366 674	
		68 706 111	**90 487 318**	**10,6**
Industrie				
Assa Abloy AB	256 852	8 954 910	9 595 505	
Experian PLC	255 899	9 349 913	12 218 170	
GEA Group AG	167 157	7 926 204	8 388 310	
Ingersoll Rand Inc.	112 544	6 639 816	6 802 309	
Prysmian SpA	211 219	6 712 203	9 387 235	
Rolls-Royce Holdings PLC	4 070 564	12 431 516	6 891 451	
Schneider Electric SE	120 371	14 720 586	23 500 638	
		66 735 148	**76 783 618**	**9,0**
Consommation discrétionnaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	564 800	22 664 536	19 826 454	
Burberry Group PLC	218 485	7 328 624	7 727 208	
Cie Générale d'Optique Essilor International SA	91 594	16 698 889	20 955 155	
Flutter Entertainment PLC	50 132	8 572 281	11 283 046	
Just Eat Takeaway.com NV	35 331	4 173 699	4 046 688	
Kering SA	10 145	6 287 942	11 008 876	
Koito Manufacturing Co., Ltd.	76 700	3 712 081	5 915 350	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	30 287	14 498 647	29 506 695	
Mahindra & Mahindra Ltd.	322 011	3 737 570	4 180 599	
Ocado Group PLC	48 152	1 905 550	1 649 927	
Prosus NV	43 686	6 334 441	5 300 339	
Yum China Holdings Inc.	84 369	6 463 577	6 883 525	
		102 377 837	**128 283 862**	**15,0**
Consommation de base				
Diageo PLC	389 568	18 014 694	23 090 029	
ITC Ltd.	1 401 144	6 281 017	4 738 629	
Kao Corp.	84 100	7 981 526	6 427 409	
KOSÉ Corp.	24 000	4 184 229	4 673 211	
L'Oréal SA	23 771	7 893 557	13 147 376	
Nestlé SA	258 085	31 826 875	39 874 167	
Pernod Ricard SA	61 707	12 843 235	16 985 532	

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Reckitt Benckiser Group PLC	202 919	22 460 013	22 170 599	
Sugi Holdings Co Ltd.	51 300	4 867 355	4 639 094	
Swedish Match AB	620 353	6 947 291	6 555 714	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	670 785	2 550 026	2 714 609	
		125 849 818	**145 016 369**	**16,9**
Soins de santé				
Alcon Inc.	26 751	1 921 335	2 325 612	
Bayer AG	127 365	14 782 543	9 589 556	
Hugel Inc.	6 672	1 629 628	1 761 414	
Hypera SA	273 021	2 124 771	2 322 445	
Novartis AG	209 823	23 632 148	23 725 821	
Novo Nordisk A/S	121 730	9 052 148	12 619 474	
QIAGEN NV	178 815	9 357 856	10 704 736	
Roche Holding AG	80 648	29 995 735	37 669 962	
Terumo Corp.	173 100	6 517 344	8 689 897	
		99 013 508	**109 408 917**	**12,8**
Services financiers				
AEON Financial Service Co., Ltd.	227 800	5 048 647	3 332 226	
AIA Group Ltd.	1 834 600	21 221 819	28 177 140	
Credicorp Ltd.	19 711	4 626 679	2 956 064	
DBS Group Holdings Ltd.	405 400	9 169 906	11 172 460	
Deutsche Börse AG	22 089	4 789 029	4 774 913	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	858 910	6 306 928	6 878 152	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	191 380	12 985 923	17 328 379	
London Stock Exchange Group PLC	32 924	4 635 807	4 499 489	
		68 784 738	**79 118 823**	**9,3**
Technologies de l'information				
Amadeus IT Holding SA	70 195	6 159 867	6 128 490	
Capgemini SE	30 584	5 772 083	7 284 220	
Dassault Systèmes	16 571	3 414 798	4 980 702	
Delta Electronics Inc.	990 000	7 943 846	13 318 172	
Hitachi Ltd.	402 100	20 083 125	28 561 367	
Infosys Ltd., CAAÉ	308 417	4 478 905	8 092 719	
Kingsoft Corp., Ltd.	562 000	4 562 818	4 166 984	
Nice Systems Ltd., CAAÉ	11 280	1 928 997	3 456 522	
SAP AG	166 538	25 374 253	28 969 710	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	278 521	18 340 140	41 442 225	
Wisetech Global Ltd.	39 051	831 070	1 156 799	
		98 889 902	**147 557 910**	**17,3**
Services de communication				
Naver Corp.	31 837	6 488 907	14 628 901	
Tencent Holdings Ltd.	164 800	12 575 243	15 361 990	
Z Holdings Corp.	679 000	4 568 410	4 211 755	
		23 632 560	**34 202 646**	**4,0**
Services publics				
China Resources Gas Group Ltd.	712 000	4 303 357	5 286 476	
		4 303 357	**5 286 476**	**0,6**
Total des actions		**671 954 310**	**828 407 522**	**96,9**
Coûts de transaction		**(1 038 387)**		
Total des placements		**693 710 530**	**851 202 129**	**99,6**
Autres actifs, moins les passifs			**3 689 260**	**0,4**
Total de l'actif net			**854 891 389**	**100,0**

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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**	
Euro	271 535 555	31,8	278 479 790	36,1
Franc suisse	112 354 740	13,1	111 195 614	14,4
Dollar américain	95 797 964	11,2	94 661 808	12,3
Livre sterling	89 529 919	10,5	75 201 674	9,8
Dollar de Hong Kong	75 135 638	8,8	71 173 401	9,2
Yen japonais	66 545 286	7,8	60 120 782	7,8
Roupie indienne	24 168 226	2,8	8 867 227	1,2
Won coréen	16 390 315	1,9	16 786 202	2,2
Couronne suédoise	16 151 219	1,9	-	-
Nouveau dollar de Taïwan	13 318 172	1,6	11 493 489	1,5
Couronne danoise	12 683 766	1,5	10 952 555	1,4
Dollar de Singapour	11 172 460	1,3	9 830 770	1,3
Peso mexicain	9 592 761	1,1	8 438 731	1,1
Dollar australien	4 670 277	0,5	4 750 371	0,6
Réal brésilien	2 342 804	0,3	4	-
Couronne tchèque	-	-	1 491 533	0,2
Total	**821 389 102**	**96,1**	**763 443 951**	**99,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 41 069 455 $ (38 172 198 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	22 794 607	-	-	22 794 607
31 décembre 2020	5 998 571	-	-	5 998 571

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

Fonds 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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 144 549 $ (7 072 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 41 420 376 $ (37 757 199 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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	14,8
Consommation de base	16,9	18,5
Soins de santé	12,8	13,5
Services financiers	9,3	9,6
Technologies de l'information	17,3	17,7
Services de communication	4,0	5,0
Services publics	0,6	0,6
Autres actifs, moins les passifs	0,4	1,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

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

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	115 196 466	713 211 056	-	828 407 522
Placements à court terme	-	22 794 607	-	22 794 607

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	97 028 488	658 115 501	-	755 143 989
Placements à court terme	-	5 998 571	-	5 998 571

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	30 juin 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	592 269 433	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	-	40 282
Achats et ventes nets	-	(40 035)
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	615
Latent(e)s	-	(862)
Solde de clôture	**-**	**-**

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

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 342 568 $ (337 082 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	889	14 446
Série F8	899	14 434

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	865	13 713
Série F8	862	13 701

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	22	-	347
Série F8	22	-	558

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	43	-	627
Série F8	43	-	1 018

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1er nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds valeur international 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)	**2 579 756 794**	2 424 622 137
Placements à court terme	**88 281 400**	78 880 506
Trésorerie	**6 487 016**	5 023 790
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**6 630 268**	968 116
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 003 615**	77 275
Intérêts courus	**5 203**	10 629
Dividendes à recevoir	**5 003 532**	5 993 491
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**3 508 053**	6 358 414
	2 690 675 881	2 521 934 358
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**2 217 733**	2 469 107
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**346 115**	90 736
Rachats à payer	**1 620 468**	510 867
Distributions à payer	**163**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**4 347 537**	-
Frais de gestion à payer	**2 466 056**	625 609
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**10 998 072**	3 696 319
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 679 677 809**	2 518 238 039
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**659 365 942**	577 691 367
Série T5	**8 776 052**	8 624 893
Série T8	**3 331 416**	3 164 450
Série F	**1 167 536 546**	1 004 298 910
Série F5	**6 345 450**	12 370 759
Série F8	**3 549 074**	1 649 646
Série I	**809 987 492**	891 169 358
Série O	**20 785 837**	19 268 656

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**27,15**	26,86
Série T5	**26,27**	26,67
Série T8	**19,85**	20,48
Série F	**29,15**	28,67
Série F5	**17,61**	17,76
Série F8	**15,96**	16,37
Série I	**31,59**	30,89
Série O	**19,42**	18,99

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**29 471 663**	21 004 777
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**58 614**	374 145
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 030)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**48 281 436**	29 267 180
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**627 800**	3 727 944
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(18 041 389)**	25 125 635
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**5 913 526**	(3 571 540)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**66 310 620**	75 928 141
Profit (perte) de change net(te)	**(450 341)**	(1 023 980)
Autres produits	**14 199**	37 521
Total des produits (de la perte)	**65 874 478**	74 941 682
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**12 444 454**	8 256 110
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 758 436**	1 164 528
Frais du comité d'examen indépendant	**4 284**	7 889
Retenues d'impôt	**6 375 199**	4 024 054
Coûts de transaction (note 2)	**399 455**	561 202
Total des charges d'exploitation	**20 981 828**	14 013 783
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**44 892 650**	60 927 899
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**44 892 650**	60 927 899
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**8 457 399**	14 156 568
Série T5	**109 620**	254 483
Série T8	**22 009**	91 327
Série F	**21 464 362**	27 141 474
Série F5	**(200 312)**	510 080
Série F8	**89 127**	33 438
Série I	**14 480 269**	18 053 860
Série O	**470 176**	686 669

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**23 257 044**	18 132 530
Série T5	**319 582**	315 215
Série T8	**161 326**	140 522
Série F	**38 289 915**	26 424 807
Série F5	**580 110**	835 418
Série F8	**162 059**	54 768
Série I	**26 940 868**	30 687 834
Série O	**1 051 483**	944 440
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	**0,36**	0,78
Série T5	**0,34**	0,81
Série T8	**0,14**	0,65
Série F	**0,56**	1,03
Série F5	**(0,35)**	0,61
Série F8	**0,55**	0,61
Série I	**0,54**	0,59
Série O	**0,45**	0,73

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	577 691 367 $	409 905 787	8 624 893	7 522 935	3 164 450	2 740 649	1 004 298 910	610 227 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 457 399 $	14 156 568	109 620	254 483	22 009	91 327	21 464 362	27 141 474
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	163 502 465 $	83 422 812	2 468 310	1 756 129	628 777	597 648	285 721 153	194 027 876
Rachat de titres rachetables	(90 286 552)$	(59 045 847)	(2 261 917)	(1 655 118)	(421 403)	(661 441)	(143 960 174)	(95 892 144)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 197 $	19 828	48 801	44 638	71 110	62 041	72 984	83 820
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	73 223 110 $	24 396 793	255 194	145 649	278 484	(1 752)	141 833 963	98 219 552
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(5 934)$	(15 469)	(213 655)	(191 967)	(133 527)	(108 190)	(60 689)	(65 663)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(5 934)$	(15 469)	(213 655)	(191 967)	(133 527)	(108 190)	(60 689)	(65 663)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	81 674 575 $	38 537 892	151 159	208 165	166 966	(18 615)	163 237 636	125 295 363
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	659 365 942 $	448 443 679	8 776 052	7 731 100	3 331 416	2 722 034	1 167 536 546	735 522 759
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	21 509 808	17 602 016	323 403	309 545	154 524	142 375	35 035 508	24 804 666
Titres émis	6 189 475	3 626 827	95 463	73 202	31 294	31 754	10 098 079	7 968 016
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	274	862	1 903	1 895	3 645	3 350	2 599	3 432
Titres rachetés	(3 415 190)	(2 600 816)	(86 683)	(68 850)	(21 638)	(34 858)	(5 080 122)	(4 020 934)
Solde à la fin de la période	24 284 367	18 628 889	334 086	315 792	167 825	142 621	40 056 064	28 755 180

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 370 759 $	11 742 682	1 649 646	719 355	891 169 358	879 694 536	19 268 656	15 260 373
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(200 312)$	510 080	89 127	33 438	14 480 269	18 053 860	470 176	686 669
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	4 884 305 $	3 012 365	2 117 582	563 072	66 206 594	98 018 779	4 348 010	1 625 281
Rachat de titres rachetables	(10 568 647)$	(1 148 428)	(207 330)	(153 344)	(161 868 729)	(235 624 544)	(3 301 005)	(1 304 773)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	102 981 $	283 846	11 100	10 132	-	-	-	40
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(5 581 361)$	2 147 783	1 921 352	419 860	(95 662 135)	(137 605 765)	1 047 005	320 548
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(243 636)$	(338 412)	(111 051)	(35 311)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(243 636)$	(338 412)	(111 051)	(35 311)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(6 025 309)$	2 319 451	1 899 428	417 987	(81 181 866)	(119 551 905)	1 517 181	1 007 217
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 345 450 $	14 062 133	3 549 074	1 137 342	809 987 492	760 142 631	20 785 837	16 267 590
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	696 474	734 801	100 800	47 351	28 852 586	33 410 482	1 014 482	941 899
Titres émis	279 548	190 742	133 851	38 098	2 173 152	3 748 274	230 142	100 239
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 026	18 245	709	689	-	-	-	2
Titres rachetés	(621 618)	(75 740)	(13 020)	(11 095)	(5 387 937)	(9 564 297)	(174 028)	(81 784)
Solde à la fin de la période	360 430	868 048	222 340	75 043	25 637 801	27 594 459	1 070 596	960 356

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 518 238 039 $	1 937 813 713
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	44 892 650 $	60 927 899
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	529 877 196 $	383 023 962
Rachat de titres rachetables	(412 875 757)$	(395 485 639)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	314 173 $	504 345
Distributions capitalisées	- $	-
	117 315 612 $	(11 957 332)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(768 492)$	(755 012)
Remboursement de capital	- $	-
	(768 492)$	(755 012)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	161 439 770 $	48 215 555
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 679 677 809 $	1 986 029 268
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	87 687 585	77 993 135
Titres émis	19 231 004	15 777 152
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	15 156	28 475
Titres rachetés	(14 800 236)	(16 458 374)
Solde à la fin de la période	92 133 509	77 340 388

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)	**44 892 650**	60 927 899
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(48 281 436)**	(29 267 180)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**18 041 389**	(25 125 635)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(5 913 526)**	3 571 540
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(335 136 323)**	(320 352 546)
Produit de la vente de placements	**213 263 455**	330 902 247
Achats de placements à court terme	**(802 632 521)**	(979 292 960)
Produit de la vente de placements à court terme	**793 231 627**	970 518 985
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**995 385**	118 052
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 840 447**	1 193 636
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**654 834**	727 097
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(119 044 019)**	13 921 135
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(454 156)**	(250 203)
Produit de l'émission de titres rachetables	**532 727 557**	382 290 443
Rachat de titres rachetables	**(411 766 156)**	(394 887 681)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**120 507 245**	(12 847 441)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 463 226**	1 073 694
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**5 023 790**	3 051 281
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**6 487 016**	4 124 975
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**24 086 423**	17 012 675
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**64 040**	460 245
Intérêts versés	**(1 030)**	-

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,087 %	22 juill. 2021	2 000 000	1 999 586	1 999 586	
Bon du Trésor du Canada	0,094 %	5 août 2021	14 000 000	13 996 740	13 996 740	
Bon du Trésor du Canada	0,073 %	12 août 2021	6 000 000	5 998 920	5 998 920	
Bon du Trésor du Canada	0,102 %	19 août 2021	10 800 000	10 797 624	10 797 624	
Bon du Trésor du Canada	0,135 %	2 sept. 2021	18 000 000	17 995 680	17 995 680	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	22 000 000	21 993 390	21 993 390	
Banque Nationale du Canada	0,170 %	2 juill. 2021	14 000 000	14 000 000	14 000 000	
Province de Québec	0,151 %	16 juill. 2021	1 500 000	1 499 460	1 499 460	
				88 281 400	**88 281 400**	**3,3**
Total des placements à court terme				**88 281 400**	**88 281 400**	**3,3**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Core Laboratories NV	75 557	5 068 839	3 644 243	
		5 068 839	**3 644 243**	**0,1**
Matériaux				
Croda International PLC	90 687	7 782 169	11 438 458	
Franco-Nevada Corp.	195 743	35 572 047	35 212 208	
Givaudan SA	16 839	60 010 483	97 163 365	
Kansai Paint Co., Ltd.	378 600	10 855 109	11 978 421	
Novozymes A/S	493 524	33 524 995	46 114 632	
Sika AG	61 152	13 423 220	24 834 282	
Symrise AG	198 951	22 818 478	34 336 280	
Wheaton Precious Metals Corp.	146 936	8 294 737	8 028 583	
		192 281 238	**269 106 229**	**10,0**
Industrie				
Epiroc AB	657 576	11 439 898	18 548 787	
Experian PLC	718 204	26 967 106	34 291 415	
GEA Group AG	400 221	19 267 105	20 083 981	
Geberit AG	24 195	15 444 233	22 527 416	
IMI PLC	1 296 038	24 778 986	38 144 768	
Intertek Group PLC	285 312	24 025 924	27 003 726	
Knorr-Bremse AG	90 253	13 448 057	12 860 324	
Legrand SA	490 519	46 738 884	64 383 159	
Nordson Corp.	31 342	6 235 882	8 519 345	
Ryanair Holdings PLC, CAAÉ	158 180	18 681 219	21 195 525	
Schindler Holding AG	88 111	28 697 660	33 423 271	
Schneider Electric SE	476 960	59 089 981	93 119 307	
Secom Co., Ltd.	319 000	34 212 154	30 136 919	
SGS SA	11 547	37 036 248	44 189 385	
SMC Corp.	42 500	24 447 276	31 163 708	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	172 000	10 884 908	9 713 040	
Spirax-Sarco Engineering PLC	191 382	23 805 347	44 576 562	
Wartsila OYJ Abp	305 398	5 034 052	5 619 283	
Wolters Kluwer NV	71 438	8 003 864	8 892 709	
		438 238 784	**568 392 630**	**21,2**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	32 158	13 108 921	14 861 428	
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	74 500	12 425 919	14 725 004	
Cie Générale d'Optique Essilor International SA	111 370	20 315 485	25 479 569	
Compagnie Financière Richemont SA	166 988	16 050 282	25 092 109	
Compagnie Financière Richemont SA, bons de souscription, 22 novembre 2023	305 836	0	254 020	
Compass Group PLC	338 496	8 570 997	8 819 058	

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	17 429	9 114 533	16 979 964	
Zalando SE	80 595	10 520 926	12 071 373	
		90 107 063	**118 282 525**	**4,4**
Consommation de base				
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli AG	497	5 197 731	6 132 644	
Colgate-Palmolive Co.	251 895	24 267 864	25 374 781	
Danone SA	298 746	28 030 933	26 030 089	
Diageo PLC	1 114 451	54 027 539	66 054 464	
Ezaki Glico Co., Ltd.	234 700	13 900 625	10 840 894	
Heineken NV	271 056	33 045 482	40 752 537	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	477 543	67 577 549	62 461 570	
Ito En Ltd.	445 300	26 359 912	32 757 325	
Kao Corp.	579 900	49 624 596	44 319 318	
Kerry Group PLC	124 560	17 598 142	21 567 383	
Kerry Group PLC	1 459	201 646	250 859	
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	294 600	27 224 923	31 221 833	
KOSÉ Corporation	35 900	6 280 522	6 990 345	
Lion Corp.	321 800	9 015 976	6 760 956	
L'Oréal SA	142 616	50 078 915	78 878 727	
Nestlé SA	858 060	105 786 252	132 570 381	
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	79 200	7 627 901	7 068 640	
Pernod Ricard SA	281 142	56 143 256	77 387 436	
Reckitt Benckiser Group PLC	525 852	58 351 689	57 453 731	
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	649 800	23 235 256	21 648 188	
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	544 900	29 829 340	26 031 126	
		693 406 049	**782 553 227**	**29,2**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	36 903	6 697 098	6 754 461	
Bruker Corp.	45 321	4 158 142	4 264 067	
Nihon Kohden Corp.	560 000	19 583 198	19 808 531	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	1 300 900	26 411 034	22 254 116	
Terumo Corp.	492 000	17 504 897	24 699 186	
		74 354 369	**77 780 361**	**2,9**
Services financiers				
Euronext NV	136 739	13 937 401	18 422 718	
Hiscox Ltd.	591 436	11 942 988	8 424 449	
Julius Baer Group Ltd.	115 560	7 493 041	9 355 251	
Jyske Bank A/S	100 300	5 322 708	6 020 031	
Mebuki Financial Group Inc.	1 330 500	5 177 617	3 487 035	
North Pacific Bank Ltd.	1 184 200	4 224 410	3 124 683	
Sydbank A/S	132 995	4 292 165	5 075 410	
The Chiba Bank Ltd.	805 300	6 233 272	6 032 784	
The Hachijuni Bank Ltd.	790 100	4 777 119	3 165 648	
UBS Group AG	754 987	14 292 330	14 333 964	
		77 693 051	**77 441 973**	**2,9**
Immobilier				
Deutsche Wohnen AG	196 354	10 224 553	14 879 406	
LEG Immobilien AG	90 406	13 703 779	16 117 897	
TAG Immobilien AG	378 026	10 811 461	14 839 251	
Vonovia SE	253 385	15 926 787	20 279 813	
		50 666 580	**66 116 367**	**2,5**
Technologies de l'information				
Amadeus IT Holding SA	335 171	26 373 908	29 262 654	
Analog Devices Inc.	147 464	21 671 289	31 437 172	
ANSYS Inc.	86 189	25 129 011	37 040 906	
Cadence Design Systems Inc.	435 942	42 601 880	73 859 013	
Dassault Systèmes	95 926	16 764 805	28 832 229	
Disco Corp.	24 900	6 673 379	9 383 807	
Halma PLC	638 751	17 602 031	29 428 373	
Hirose Electric Co Ltd.	195 922	31 323 904	35 526 059	
Infineon Technologies AG	98 549	2 763 401	4 909 173	

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Nomura Research Institute Ltd.	570 800	13 422 399	23 365 986	
OBIC Co., Ltd.	105 900	14 403 856	24 411 595	
Omron Corp.	206 800	14 505 026	20 294 802	
Samsung Electronics Co., Ltd.	599 035	36 598 743	53 101 458	
SAP AG	112 435	18 251 657	19 558 355	
Shimadzu Corp.	782 400	32 845 579	37 472 315	
Spectris PLC	358 428	15 692 883	19 880 670	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	685 872	44 138 764	102 053 568	
Texas Instruments Inc.	40 521	6 816 546	9 649 052	
Wix.com Ltd.	50 974	10 921 817	18 322 766	
Yokogawa Electric Corp.	466 600	9 899 102	8 649 286	
		408 399 980	**616 439 239**	**23,0**
Total des actions		**2 030 215 953**	**2 579 756 794**	**96,2**
Coûts de transaction		**(2 819 474)**		
Total des placements		**2 115 677 879**	**2 668 038 194**	**99,5**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**4 412 535**	**0,2**
Autres actifs, moins les passifs			**7 227 080**	**0,3**
Total de l'actif net			**2 679 677 809**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
JP Morgan	A-2	19 août 2021	CAD	81 720 705	JPY	(6 781 503 000)	6 025 038
JP Morgan	A-2	19 août 2021	CAD	25 888 756	JPY	(2 265 160 000)	605 230
							6 630 268
JP Morgan	A-2	19 août 2021	USD	20 948 000	CAD	(25 984 004)	(43 526)
JP Morgan	A-2	19 août 2021	USD	61 767 000	CAD	(78 662 498)	(2 174 207)
							(2 217 733)
							4 412 535

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur international MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	2,7	2,2
AA/Aa	0,8	1,0
Non noté	2,3	2,5
Total	**5,8**	**5,7**

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	
Euro	798 362 097	29,8	727 907 283	28,9
Dollar américain	445 531 417	16,6	440 449 031	17,5
Yen japonais	412 495 782	15,4	488 856 016	19,4
Franc suisse	411 834 960	15,4	349 103 857	13,9
Livre sterling	345 515 675	12,9	306 006 145	12,2
Couronne danoise	57 321 547	2,1	37 726 282	1,5
Won coréen	53 101 458	2,0	55 032 490	2,2
Couronne suédoise	18 548 787	0,7	14 098 124	0,6
Total	**2 542 711 723**	**94,9**	**2 419 179 228**	**96,2**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 127 135 586 $ (120 958 961 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	88 281 400	-	-	88 281 400
31 décembre 2020	78 880 506	-	-	78 880 506

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 554 626 $ (83 755 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 128 987 840 $ (121 231 107 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	3,3	3,1
Actions		
Énergie	0,1	0,1
Matériaux	10,0	7,8
Industrie	21,2	19,8
Consommation discrétionnaire	4,4	3,0
Consommation de base	29,2	30,6
Soins de santé	2,9	3,1
Services financiers	2,9	2,7
Immobilier	2,5	3,5
Technologies de l'information	23,0	25,2
Services de communication	-	0,6
Actifs (passifs) dérivés	0,2	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	0,3	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	385 860 569	2 193 896 225	-	2 579 756 794
Placements à court terme	-	88 281 400	-	88 281 400
Contrats de change à terme	-	6 630 268	-	6 630 268
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	2 217 733	-	2 217 733

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	368 234 972	2 056 387 165	-	2 424 622 137
Placements à court terme	-	78 880 506	-	78 880 506
Contrats de change à terme	-	968 116	-	968 116
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	2 469 107	-	2 469 107

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	30 juin 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-		- 2 037 820 819	-

Placements à court terme

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

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 399 455 $ (561 202 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

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

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

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	6 630 268	(2 217 733)	-	4 412 535
Total	**6 630 268**	**(2 217 733)**	**-**	**4 412 535**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(2 217 733)	2 217 733	-	-
Total	**(2 217 733)**	**2 217 733**	**-**	**-**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	968 116	(195 561)	-	772 555
Total	**968 116**	**(195 561)**	**-**	**772 555**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(2 469 107)	195 561	-	(2 273 546)
Total	**(2 469 107)**	**195 561**	**-**	**(2 273 546)**

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life

États de la situation financière

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

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**44 661 053**	51 536 384
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**117 854**	340 106
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**5 249**	13 463
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**63 985**	85 475
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**70 265**	36 720
	44 918 406	52 012 148
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**4 935**	1 639
Rachats à payer	**48 791**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**24 207**	7 777
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**77 933**	9 416
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**44 840 473**	52 002 732
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**10 328 262**	12 031 902
Série T5	**15 495**	14 029
Série T8	**72 614**	64 905
Série F	**7 418 909**	7 130 328
Série F5	**629 027**	600 932
Série F8	**13 902**	13 062
Série I	**23 495 966**	28 931 646
Série O	**2 866 298**	3 215 928

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,03**	13,28
Série T5	**16,53**	16,04
Série T8	**14,03**	13,83
Série F	**14,39**	13,54
Série F5	**17,22**	16,62
Série F8	**15,55**	15,24
Série I	**14,64**	13,71
Série O	**14,56**	13,65

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**628 688**	1 075 767
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**34**	4 050
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(20)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**2 142 364**	(1 769 553)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**342 125**	(2 315 048)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**3 113 191**	(3 004 784)
Profit (perte) de change net(te)	**(33 281)**	(35 078)
Autres produits	**553**	1 227
Total des produits (de la perte)	**3 080 463**	(3 038 635)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**132 865**	153 498
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**26 528**	32 695
Frais du comité d'examen indépendant	**79**	171
Retenues d'impôt	**95 064**	158 938
Coûts de transaction (note 2)	**13 312**	19 526
Total des charges d'exploitation	**267 848**	364 828
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**2 812 615**	(3 403 463)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**2 812 615**	(3 403 463)
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	**561 252**	(516 266)
Série T5	**846**	(574)
Série T8	**3 870**	(2 481)
Série F	**435 757**	(475 490)
Série F5	**37 974**	(23 536)
Série F8	**836**	(456)
Série I	**1 580 320**	(2 313 055)
Série O	**191 760**	(71 605)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**802 505**	893 094
Série T5	**919**	836
Série T8	**4 988**	3 571
Série F	**518 541**	776 493
Série F5	**36 857**	37 248
Série F8	**873**	798
Série I	**1 863 358**	3 187 440
Série O	**217 893**	194 933
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,70**	(0,58)
Série T5	**0,92**	(0,69)
Série T8	**0,78**	(0,69)
Série F	**0,84**	(0,61)
Série F5	**1,03**	(0,63)
Série F8	**0,96**	(0,57)
Série I	**0,85**	(0,73)
Série O	**0,88**	(0,37)

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 031 902 $	9 736 319	14 029	13 650	64 905	41 416	7 130 328	9 576 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	561 252 $	(516 266)	846	(574)	3 870	(2 481)	435 757	(475 490)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	932 396 $	4 296 347	616	-	5 000	17 500	1 466 666	2 786 986
Rachat de titres rachetables	(3 197 380)$	(1 265 205)	-	-	-	-	(1 613 896)	(2 394 412)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	553 $	1 690	395	372	1 645	1 831	289	1 176
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(2 264 431)$	3 032 832	1 011	372	6 645	19 331	(146 941)	393 750
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(461)$	(1 371)	(391)	(368)	(2 806)	(2 182)	(235)	(951)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(461)$	(1 371)	(391)	(368)	(2 806)	(2 182)	(235)	(951)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 703 640)$	2 515 195	1 466	(570)	7 709	14 668	288 581	(82 691)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	10 328 262 $	12 251 514	15 495	13 080	72 614	56 084	7 418 909	9 493 912
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	906 022	743 980	875	826	4 693	2 814	526 701	720 481
Titres émis	69 237	335 059	38	-	362	1 212	107 032	212 965
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	41	135	25	24	121	133	21	92
Titres rachetés	(239 325)	(100 743)	-	-	-	-	(118 106)	(191 204)
Solde à la fin de la période	735 975	978 431	938	850	5 176	4 159	515 648	742 334

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	600 932 $	629 215	13 062	12 557	28 931 646	44 332 124	3 215 928	2 227 932
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	37 974 $	(23 536)	836	(456)	1 580 320	(2 313 055)	191 760	(71 605)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	16 912 $	-	-	-	749 909	11 280 901	229 708	740 311
Rachat de titres rachetables	(12 226)$	-	-	-	(7 765 909)	(15 701 641)	(771 098)	(52 071)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 058 $	906	555	537	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	5 744 $	906	555	537	(7 016 000)	(4 420 740)	(541 390)	688 240
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(15 623)$	(16 220)	(551)	(533)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(15 623)$	(16 220)	(551)	(533)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	28 095 $	(38 850)	840	(452)	(5 435 680)	(6 733 795)	(349 630)	616 635
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	629 027 $	590 365	13 902	12 105	23 495 966	37 598 329	2 866 298	2 844 567
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	36 168	37 225	857	784	2 109 766	3 281 895	235 654	165 667
Titres émis	1 013	-	-	-	53 614	853 711	16 619	57 204
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	64	56	37	36	-	-	-	-
Titres rachetés	(709)	-	-	-	(558 491)	(1 256 862)	(55 432)	(3 987)
Solde à la fin de la période	36 536	37 281	894	820	1 604 889	2 878 744	196 841	218 884

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	52 002 732 $	66 569 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 812 615 $	(3 403 463)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	3 401 207 $	19 122 045
Rachat de titres rachetables	(13 360 509)$	(19 413 329)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 495 $	6 512
Distributions capitalisées	- $	-
	(9 954 807)$	(284 772)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(20 067)$	(21 625)
Remboursement de capital	- $	-
	(20 067)$	(21 625)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(7 162 259)$	(3 709 860)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	44 840 473 $	62 859 956
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	3 820 736	4 953 672
Titres émis	247 915	1 460 151
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	309	476
Titres rachetés	(972 063)	(1 552 796)
Solde à la fin de la période	3 096 897	4 861 503

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)	**2 812 615**	(3 403 463)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(2 142 364)**	1 769 553
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(342 125)**	2 315 048
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(9 194 826)**	(22 997 910)
Produit de la vente de placements	**18 549 548**	22 650 226
Achats de placements à court terme	**-**	(28 347 860)
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	28 945 802
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**21 490**	(15 900)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**16 430**	22 002
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**16 608**	23 908
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**9 737 376**	961 406
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(15 572)**	(15 113)
Produit de l'émission de titres rachetables	**3 367 662**	19 115 286
Rachat de titres rachetables	**(13 311 718)**	(19 382 480)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(9 959 628)**	(282 307)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(222 252)**	679 099
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**340 106**	361 596
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**117 854**	1 040 695
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**555 114**	900 097
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**34**	4 882
Intérêts versés	**(20)**	-

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Franco-Nevada Corp.	4 532	615 120	815 261	
Symrise AG	3 536	425 351	610 266	
		1 040 471	**1 425 527**	**3,2**
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 801	315 537	365 993	
Eaton Corporation PLC	1 123	193 567	206 060	
International Container Terminal Services Inc.	90 350	321 291	375 051	
Kansas City Southern	916	193 329	321 421	
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	2 769	153 056	155 875	
Lockheed Martin Corp.	1 071	467 772	501 774	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	3 300	183 570	186 355	
United Parcel Service Inc., catégorie B	941	192 635	242 335	
Waste Connections Inc.	2 060	235 383	304 653	
		2 256 140	**2 659 517**	**5,9**
Consommation discrétionnaire				
B&M European Value Retail SA	15 952	148 128	156 610	
Dollar General Corp.	2 175	556 342	582 803	
Dollarama Inc.	3 180	174 834	180 433	
McDonald's Corp.	1 711	419 829	489 405	
Sega Sammy Holdings Inc.	11 800	232 568	192 087	
Starbucks Corp.	6 190	613 246	857 031	
Target Corp.	810	195 938	242 470	
USS Co., Ltd.	14 400	335 386	311 997	
Wesfarmers Ltd.	7 233	244 006	397 498	
Yum China Holdings Inc.	3 315	270 584	271 953	
		3 190 861	**3 682 287**	**8,2**
Consommation de base				
General Mills Inc.	9 787	665 842	738 424	
Japan Tobacco Inc.	13 000	371 513	304 511	
Kimberly-Clark Corp.	2 267	380 199	375 550	
Mondelez International Inc.	5 160	341 746	398 968	
Nestlé SA	5 323	670 257	822 404	
PepsiCo, Inc.	3 935	641 616	721 988	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	11 700	585 126	694 648	
Sugi Holdings Co., Ltd.	1 800	182 368	162 775	
Sundrug Co., Ltd.	4 800	230 739	189 107	
Tesco PLC	47 308	218 595	180 728	
The Procter & Gamble Co.	3 392	476 108	566 747	
Walmart Inc.	2 070	378 903	361 473	
		5 143 012	**5 517 323**	**12,3**
Soins de santé				
Becton Dickinson and Co.	757	234 702	227 964	
Eli Lilly & Co.	2 217	353 990	630 103	
Eurofins Scientific SE	2 200	190 032	311 635	
Johnson & Johnson	5 996	1 081 223	1 223 168	
Koninklijke Philips NV	2 586	160 898	158 960	
McKesson Corp.	1 591	330 037	376 768	
Medtronic PLC	2 180	253 019	335 088	
Merck & Co Inc.	5 661	558 788	545 168	
Novartis AG	1 846	203 340	208 737	
Novo Nordisk A/S	7 799	564 559	808 505	
Pfizer Inc.	4 901	242 770	237 658	
Quest Diagnostics Inc.	1 122	179 062	183 355	
Roche Holding AG	2 976	1 126 551	1 390 063	
Terumo Corp.	13 000	516 849	652 621	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 146	316 159	286 131	
		6 311 979	**7 575 924**	**16,9**
Services financiers				
ASX Ltd.	2 922	222 918	211 157	

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	164 000	626 276	688 167	
DBS Group Holdings Ltd.	13 800	294 032	380 316	
Everest Re Group Ltd.	2 318	696 641	723 363	
IG Group Holdings PLC	11 783	172 193	170 753	
JPMorgan Chase & Co.	3 026	404 838	582 822	
Banque Royale du Canada	3 562	350 106	446 860	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2 611	182 122	210 384	
The PNC Financial Services Group Inc.	1 722	299 669	406 767	
U.S Bancorp	7 609	505 372	536 783	
Zurich Insurance Group AG	518	229 336	257 894	
		3 983 503	**4 615 266**	**10,3**
Immobilier				
AvalonBay Communities Inc.	1 219	312 072	315 015	
Grand City Properties SA	21 418	661 713	716 382	
Life Storage Inc.	2 937	258 247	390 419	
Public Storage	924	266 547	344 046	
Sun Communities Inc.	2 332	382 648	494 954	
		1 881 227	**2 260 816**	**5,0**
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	2 260	828 222	1 638 946	
CGI Inc.	2 863	288 279	321 377	
Constellation Software Inc.	303	471 584	568 855	
Fiserv Inc.	3 289	469 179	435 338	
Fujitsu Ltd.	2 300	357 204	533 378	
Hitachi Ltd.	4 800	219 692	340 946	
Infosys Ltd., CAAÉ	13 445	182 181	352 791	
Kyocera Corp.	7 600	586 408	581 969	
Microsoft Corp.	1 286	351 254	431 395	
Nice Systems Ltd., CAAÉ	1 414	244 667	433 291	
Oracle Corp.	5 234	439 653	504 501	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	5 700	468 684	461 966	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	6 974	434 613	1 037 689	
Venture Corp., Ltd.	14 500	274 127	256 964	
		5 615 747	**7 899 406**	**17,6**
Services de communication				
Activision Blizzard Inc.	4 388	449 940	518 588	
Advanced Info Service PCL	46 500	314 647	307 218	
Alphabet Inc., catégorie A	282	548 706	852 673	
Alphabet Inc., catégorie C	80	176 849	248 286	
Comcast Corporation, catégorie A	2 845	150 336	200 879	
Electronic Arts Inc.	4 777	860 834	850 805	
KDDI Corp.	23 000	818 468	888 181	
Nintendo Co Ltd.	300	217 246	215 174	
PLDT Inc.	12 860	458 027	420 945	
Take-Two Interactive Software Inc.	1 716	421 487	376 153	
TELUS Corp.	27 526	651 573	764 535	
Tencent Holdings Ltd.	1 800	181 210	167 789	
		5 249 323	**5 811 226**	**13,0**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	3 770	414 671	394 899	
CLP Holdings Ltd.	91 500	1 239 696	1 119 546	
Duke Energy Corporation	1 438	168 333	175 788	
Evergy Inc.	2 680	212 500	200 545	
Italgas SpA	76 641	606 817	620 865	

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Tokyo Gas Co., Ltd.	8 000	220 000	187 028	
Xcel Energy Inc.	6 314	477 361	515 090	
		3 339 378	**3 213 761**	**7,2**
Total des actions		**38 011 641**	**44 661 053**	**99,6**
Coûts de transaction		**(13 752)**		
Total des placements		**37 997 889**	**44 661 053**	**99,6**
Autres actifs, moins les passifs			**179 420**	**0,4**
Total de l'actif net			**44 840 473**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Non noté	1,0	-
Total	**1,0**	**-**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	26 481 005	59,1	31 589 538	60,7
Yen japonais	5 451 265	12,2	6 241 068	12,0
Franc suisse	2 695 748	6,0	3 486 297	6,7
Euro	2 418 786	5,4	2 672 843	5,1
Dollar de Hong Kong	1 975 501	4,4	2 562 251	4,9
Dollar australien	608 655	1,4	1 182 031	2,3
Couronne danoise	808 505	1,8	840 040	1,6
Dollar de Singapour	637 280	1,4	648 566	1,2
Peso philippin	801 246	1,8	257 371	0,5
Baht thaïlandais	307 218	0,7	249 233	0,5
Livre sterling	512 968	1,1	192 976	0,4
Couronne tchèque	-	-	171 864	0,3
Won coréen	461 966	1,0	-	-
Total	**43 160 143**	**96,3**	**50 094 078**	**96,2**

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 158 007 $ (2 504 704 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 233 053 $ (2 576 819 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Matériaux	3,2	3,4
Industrie	5,9	5,1
Consommation discrétionnaire	8,2	9,6
Consommation de base	12,3	12,3
Soins de santé	16,9	16,5
Services financiers	10,3	9,8
Immobilier	5,0	5,3
Technologies de l'information	17,6	18,5
Services de communication	13,0	11,8
Services publics	7,2	6,8
Autres actifs, moins les passifs	0,4	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	28 327 076	16 333 977	-	44 661 053

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	33 329 323	18 204 496	2 565	51 536 384

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	30 juin 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	16 572 079	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	2 565	-
Achats et ventes nets	(33 089)	-
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	33 089	-
Latent(e)s	(2 565)	2 565
Solde de clôture	**-**	**2 565**

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

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 13 312 $ (19 526 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 1 440 $ (3 837 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 207 769 $ (néant $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	898	14 846
Série T8	1 058	14 848
Série F8	894	13 902

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	875	14 029
Série T8	1 015	14 032
Série F8	857	13 062

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	22	-	355
Série T8	22	-	571
Série F5	-	-	-
Série F8	21	-	532

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	47	-	700
Série T8	47	-	1 138
Série F5	42	12 722	589
Série F8	44	-	1 047

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité 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)	**11 277 104**	8 762 260
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**73 588**	143 631
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**39 557**	34 300
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**13 408**	510 701
	11 403 657	9 450 892
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 718**	344
Rachats à payer	**4 203**	17 793
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	62 943
Frais de gestion à payer	**12 361**	2 222
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**18 282**	83 302
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**11 385 375**	9 367 590
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**6 540 918**	4 676 156
Série T5	**12 484**	12 053
Série T8	**55 241**	54 837
Série F	**253 736**	249 158
Série F5	**11 983**	11 501
Série F8	**11 983**	11 501
Série I	**4 019 273**	3 862 275
Série O	**479 757**	490 109

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,32**	9,01
Série T5	**11,84**	11,75
Série T8	**10,28**	10,36
Série F	**9,52**	9,15
Série F5	**14,98**	14,77
Série F8	**13,46**	13,48
Série I	**10,86**	10,39
Série O	**9,64**	9,23

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**186 307**	144 559
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**10**	188
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(5)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**116 249**	(227 774)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**227 696**	(32 040)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**530 257**	(115 067)
Profit (perte) de change net(te)	**(4 280)**	(5 754)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**525 977**	(120 821)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**61 209**	21 226
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**8 577**	3 895
Frais du comité d'examen indépendant	**16**	19
Retenues d'impôt	**35 239**	25 918
Coûts de transaction (note 2)	**4 621**	3 095
Total des charges d'exploitation	**109 662**	54 153
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**416 315**	(174 974)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**416 315**	(174 974)
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	**212 741**	(33 041)
Série T5	**427**	(478)
Série T8	**1 836**	(2 422)
Série F	**9 557**	(9 800)
Série F5	**477**	(386)
Série F8	**479**	(387)
Série I	**170 011**	(119 065)
Série O	**20 787**	(9 395)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**676 776**	234 384
Série T5	**1 038**	980
Série T8	**5 326**	5 151
Série F	**26 112**	24 033
Série F5	**787**	744
Série F8	**869**	793
Série I	**371 294**	404 635
Série O	**51 475**	43 890
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	**0,31**	(0,14)
Série T5	**0,41**	(0,49)
Série T8	**0,34**	(0,47)
Série F	**0,37**	(0,41)
Série F5	**0,61**	(0,52)
Série F8	**0,55**	(0,49)
Série I	**0,46**	(0,29)
Série O	**0,40**	(0,21)

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 676 156 $	1 480 827	12 053	12 048	54 837	57 284	249 158	234 209
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	212 741 $	(33 041)	427	(478)	1 836	(2 422)	9 557	(9 800)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 130 530 $	1 248 044	-	-	-	1 508	17 639	1 983
Rachat de titres rachetables	(478 525)$	(160 275)	-	-	-	(508)	(22 619)	(33 798)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	91 $	267	327	328	794	799	6	2
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 652 096 $	1 088 036	327	328	794	1 799	(4 974)	(31 813)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(75)$	(201)	(323)	(324)	(2 226)	(2 359)	(5)	(2)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(75)$	(201)	(323)	(324)	(2 226)	(2 359)	(5)	(2)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 864 762 $	1 054 794	431	(474)	404	(2 982)	4 578	(41 615)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 540 918 $	2 535 621	12 484	11 574	55 241	54 302	253 736	192 594
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	518 930	162 363	1 026	968	5 294	5 048	27 226	25 446
Titres émis	235 825	147 291	-	-	-	136	1 913	223
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10	31	28	29	79	76	1	-
Titres rachetés	(52 839)	(19 802)	-	-	-	(48)	(2 483)	(3 971)
Solde à la fin de la période	701 926	289 883	1 054	997	5 373	5 212	26 657	21 698

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 501 $	11 363	11 501	11 363	3 862 275	4 225 157	490 109	397 352
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	477 $	(386)	479	(387)	170 011	(119 065)	20 787	(9 395)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	409 747	509 427	12 904	80 648
Rachat de titres rachetables	- $	-	-	-	(422 760)	(637 676)	(44 043)	(44 641)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	312 $	309	489	485	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	312 $	309	489	485	(13 013)	(128 249)	(31 139)	36 007
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(307)$	(306)	(486)	(481)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(307)$	(306)	(486)	(481)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	482 $	(383)	482	(383)	156 998	(247 314)	(10 352)	26 612
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 983 $	10 980	11 983	10 980	4 019 273	3 977 843	479 757	423 964
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	779	735	852	778	371 764	405 426	53 121	42 922
Titres émis	-	-	-	-	39 052	51 085	1 396	9 203
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	21	21	38	36	-	-	-	-
Titres rachetés	-	-	-	-	(40 623)	(62 698)	(4 733)	(4 847)
Solde à la fin de la période	800	756	890	814	370 193	393 813	49 784	47 278

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	9 367 590 $	6 429 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	416 315 $	(174 974)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	2 570 820 $	1 841 610
Rachat de titres rachetables	(967 947)$	(876 898)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 019 $	2 190
Distributions capitalisées	- $	-
	1 604 892 $	966 902
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(3 422)$	(3 673)
Remboursement de capital	- $	-
	(3 422)$	(3 673)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 017 785 $	788 255
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 385 375 $	7 217 858
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	978 992	643 686
Titres émis	278 186	207 938
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	177	193
Titres rachetés	(100 678)	(91 366)
Solde à la fin de la période	1 156 677	760 451

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)	**416 315**	(174 974)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(116 249)**	227 774
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(227 696)**	32 040
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(3 606 561)**	(2 141 918)
Produit de la vente de placements	**1 368 098**	957 346
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(5 257)**	(8 535)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**10 139**	3 914
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**5 995**	3 733
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(2 155 216)**	(1 100 620)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 403)**	(1 483)
Produit de l'émission de titres rachetables	**3 068 113**	2 085 023
Rachat de titres rachetables	**(981 537)**	(1 005 142)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**2 085 173**	1 078 398
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(70 043)**	(22 222)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**143 631**	52 092
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**73 588**	29 870
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**145 811**	110 106
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**10**	188
Intérêts versés	**(5)**	-

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Air Liquide SA	473	82 936	102 805	
Croda International PLC	536	48 331	67 606	
Solvay SA	316	50 470	49 812	
Symrise AG	684	89 480	118 049	
		271 217	**338 272**	**3,0**
Industrie				
Atlas Copco AB, actions de catégorie A	1 717	93 729	130 655	
Daikin Industries Ltd.	200	36 088	46 195	
Experian PLC	5 865	237 537	280 031	
Glory Ltd.	2 000	70 630	51 485	
Jardine Matheson Holdings Ltd.	600	31 307	47 491	
Legrand SA	467	46 982	61 296	
Mainfreight Ltd.	905	38 446	60 233	
Sankyu Inc.	1 200	73 598	64 635	
Schindler Holding AG	245	85 471	92 936	
Schneider Electric SE	1 292	180 077	252 244	
SGS SA	20	73 498	76 538	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	2 200	134 199	124 237	
Wolters Kluwer NV	381	37 658	47 427	
		1 139 220	**1 335 403**	**11,7**
Consommation discrétionnaire				
ABC-Mart Inc.	2 100	159 015	149 706	
Bridgestone Corp.	1 000	49 204	56 337	
Cie Générale d'Optique Essilor International SA	460	83 585	105 240	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	249	148 370	242 585	
Sega Sammy Holdings Inc.	7 800	154 766	126 973	
Toyota Motor Corp.	600	48 263	65 008	
Wesfarmers Ltd.	1 867	71 474	102 603	
		714 677	**848 452**	**7,5**
Consommation de base				
Danone SA	453	46 524	39 470	
Diageo PLC	3 305	165 941	195 890	
Ezaki Glico Co., Ltd.	800	48 693	36 952	
Japan Tobacco Inc.	9 400	285 334	220 185	
Kao Corp.	500	37 387	38 213	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	819	61 937	62 482	
L'Oréal SA	298	115 648	164 819	
Nestlé SA	1 622	207 717	250 600	
Reckitt Benckiser Group PLC	2 074	232 534	226 602	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	1 600	84 868	94 995	
Sugi Holdings Co., Ltd.	2 400	229 355	217 034	
Tsuruha Holdings Inc.	300	45 938	43 277	
Viscofan SA	1 149	102 904	99 186	
		1 664 780	**1 689 705**	**14,8**
Soins de santé				
Astellas Pharma Inc.	4 600	94 854	99 359	
ConvaTec Group PLC	13 597	46 583	55 975	
Eurofins Scientific SE	707	76 244	100 148	
Koninklijke Philips NV	2 308	143 387	141 872	
Kyowa Hakko Kirin Co., Ltd.	1 300	37 445	57 307	
Nippon Shinyaku Co Ltd.	600	47 838	59 166	
Novartis AG	3 237	350 976	366 025	
Novo Nordisk A/S	4 122	319 459	427 318	
Roche Holding AG	845	326 996	394 692	
Sonic Healthcare Ltd.	5 467	150 733	195 282	
Terumo Corp.	4 200	175 730	210 847	
		1 770 245	**2 107 991**	**18,5**
Services financiers				
AIA Group Ltd.	9 800	127 559	150 516	

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	10 000	42 764	41 961	
DBS Group Holdings Ltd.	15 600	361 301	429 922	
Hannover Rueck SE	272	53 525	56 393	
IG Group Holdings PLC	12 797	179 826	185 447	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3 500	146 573	149 544	
Tokio Marine Holdings Inc.	2 000	121 527	114 181	
Zurich Insurance Group AG	410	190 019	204 124	
		1 223 094	**1 332 088**	**11,7**
Immobilier				
Grand City Properties SA	6 745	208 306	225 604	
LEG Immobilien AG	616	104 066	109 823	
Mapletree Logistics Trust	72 036	112 073	136 416	
		424 445	**471 843**	**4,1**
Technologies de l'information				
Dassault Systèmes SE	158	42 730	47 490	
Fuji Soft Inc.	2 600	180 992	161 354	
Fujitsu Ltd.	700	78 187	162 332	
Hitachi Ltd.	2 300	115 836	163 370	
Kyocera Corp.	600	42 805	45 945	
OBIC Co., Ltd.	600	141 463	138 309	
Sage Group PLC	12 120	122 189	141 972	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	4 940	68 995	76 971	
Venture Corp., Ltd.	9 800	171 430	173 672	
VTech Holdings Ltd.	4 900	49 154	63 841	
		1 013 781	**1 175 256**	**10,3**
Services de communication				
Dena Co Ltd.	2 000	44 447	52 843	
Deutsche Telekom AG	4 077	92 214	106 790	
HKT Trust & HKT Ltd.	33 000	60 352	55 649	
KDDI Corp.	7 700	282 500	297 347	
Koninklijke KPN NV	34 767	134 168	134 668	
Nintendo Co Ltd.	100	73 177	71 725	
Scout24 AG	1 004	102 485	104 911	
Tele2 AB	4 107	69 639	69 386	
Vodafone Group PLC	69 882	188 409	144 842	
		1 047 391	**1 038 161**	**9,1**
Services publics				
APA Group	5 805	53 517	48 016	
CLP Holdings Ltd.	18 000	231 890	220 238	
Endesa SA	1 959	57 122	58 896	
Iberdrola S.A.	8 152	131 442	123 115	
Italgas SpA	18 554	148 712	150 305	
SSE PLC	2 936	68 840	75 407	
Tokyo Gas Co., Ltd.	4 600	139 786	107 541	
Uniper SE	3 428	144 578	156 415	
		975 887	**939 933**	**8,3**
Total des actions		**10 244 737**	**11 277 104**	**99,0**
Coûts de transaction		**(12 380)**		
Total des placements		**10 232 357**	**11 277 104**	**99,0**
Autres actifs, moins les passifs			**108 271**	**1,0**
Total de l'actif net			**11 385 375**	**100,0**

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	
Yen japonais	3 242 774	28,5	2 504 623	26,7
Euro	2 810 940	24,7	2 099 228	22,4
Franc suisse	1 389 918	12,2	1 099 797	11,7
Livre sterling	1 373 772	12,1	1 003 109	10,7
Dollar de Singapour	740 011	6,5	554 065	5,9
Dollar de Hong Kong	532 205	4,7	408 047	4,4
Couronne danoise	434 975	3,8	358 310	3,8
Dollar australien	347 140	3,0	360 218	3,8
Couronne suédoise	278 260	2,4	207 052	2,2
Dollar néo-zélandais	60 233	0,5	122 736	1,3
Dollar américain	49 884	0,4	42 759	0,5
Couronne norvégienne	-	-	-	-
Total	**11 260 112**	**98,8**	**8 759 944**	**93,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 563 006 $ (437 997 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 563 855 $ (438 113 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Matériaux	3,0	2,8
Industrie	11,7	10,9
Consommation discrétionnaire	7,5	6,9
Consommation de base	14,8	14,8
Soins de santé	18,5	15,9
Services financiers	11,7	11,3
Immobilier	4,1	4,9
Technologies de l'information	10,3	8,6
Services de communication	9,1	9,6
Services publics	8,3	7,8
Autres actifs, moins les passifs	1,0	6,5
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	62 482	11 214 622	-	11 277 104

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	-	8 762 260	-	8 762 260

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	30 juin 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	7 693 408	-

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 4 621 $ (3 095 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 270 $ (212 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 2 031 979 $ (1 696 103 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	1 054	12 484
Série T8	1 216	12 503
Série F5	800	11 983
Série F8	890	11 983

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	1 026	12 053
Série T8	1 165	12 070
Série F5	779	11 501
Série F8	853	11 501

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	19	-	305
Série T8	19	-	492
Série F5	18	-	291
Série F8	18	-	469

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	41	-	619
Série T8	41	-	1 007
Série F5	39	-	583
Série F8	39	-	948

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série F8	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

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

Fonds d'actions américaines 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)	**694 616 522**	651 429 371
Placements à court terme	**1 609 530**	5 604 091
Trésorerie	**5 930 743**	1 736 245
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**153**	15 334
Dividendes à recevoir	**345 002**	386 926
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**308 183**	509 840
	702 810 133	659 681 807
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**35 686**	9 903
Rachats à payer	**2 361 861**	253 466
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**101 195**	27 079
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 498 742**	290 448
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**700 311 391**	659 391 359
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**20 904 549**	19 286 165
Série D	**34 952 164**	32 850 172
Série F	**24 843 217**	20 605 821
Série I	**606 236 618**	574 677 974
Série O	**13 374 843**	11 971 227
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**103,65**	92,76
Série D	**111,98**	99,90
Série F	**111,80**	99,54
Série I	**114,70**	101,53
Série O	**23,21**	20,56

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**4 633 769**	4 654 643
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**34 585**	25 771
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(6 531)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**30 414 986**	6 649 790
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**47 873 402**	(10 741 979)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**82 950 211**	588 225
Profit (perte) de change net(te)	**(292 357)**	236 791
Autres produits	**149**	389
Total des produits (de la perte)	**82 658 003**	825 405
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**524 607**	457 227
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**181 562**	150 539
Frais du comité d'examen indépendant	**1 114**	549
Retenues d'impôt	**690 856**	675 309
Coûts de transaction (note 2)	**21 241**	57 055
Total des charges d'exploitation	**1 419 380**	1 340 679
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**81 238 623**	(515 274)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**81 238 623**	(515 274)
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	**2 243 756**	(196 814)
Série D	**3 854 071**	(298 533)
Série F	**2 679 130**	(161 095)
Série I	**70 923 609**	233 714
Série O	**1 538 057**	(92 546)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**204 794**	194 268
Série D	**320 039**	364 585
Série F	**214 311**	201 752
Série I	**5 447 024**	5 763 221
Série O	**580 906**	609 154

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
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	**10,96**	(1,01)
Série D	**12,04**	(0,82)
Série F	**12,50**	(0,80)
Série I	**13,02**	0,04
Série O	**2,65**	(0,15)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	19 286 165 $	16 450 252	32 850 172	33 670 799	20 605 821	17 676 212
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 243 756 $	(196 814)	3 854 071	(298 533)	2 679 130	(161 095)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	4 498 238 $	3 499 040	1 203 081	839 972	4 257 114	2 068 834
Rachat de titres rachetables	(5 123 711)$	(3 588 810)	(2 955 160)	(2 292 153)	(2 699 556)	(1 374 927)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	529 $	1 377	-	110	5 166	7 898
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(624 944)$	(88 393)	(1 752 079)	(1 452 071)	1 562 724	701 805
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(428)$	(1 127)	-	(90)	(4 458)	(6 541)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(428)$	(1 127)	-	(90)	(4 458)	(6 541)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 618 384 $	(286 334)	2 101 992	(1 750 694)	4 237 396	534 169
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	20 904 549 $	16 163 918	34 952 164	31 920 105	24 843 217	18 210 381
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	207 911	195 231	328 828	373 526	207 014	196 874
Titres émis	46 562	43 009	11 492	9 739	40 957	23 177
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5	17	-	1	49	91
Titres rachetés	(52 802)	(44 536)	(28 188)	(26 882)	(25 805)	(16 516)
Solde à la fin de la période	201 676	193 721	312 132	356 384	222 215	203 626

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série I		Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	574 677 974 $	534 592 402	11 971 227	11 359 151	659 391 359	613 748 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	70 923 609 $	233 714	1 538 057	(92 546)	81 238 623	(515 274)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	39 314 184 $	22 147 954	3 269 223	586 646	52 541 840	29 142 446
Rachat de titres rachetables	(78 679 149)$	(33 794 374)	(3 403 664)	(943 538)	(92 861 240)	(41 993 802)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	5 695	9 385
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(39 364 965)$	(11 646 420)	(134 441)	(356 892)	(40 313 705)	(12 841 971)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(4 886)	(7 758)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(4 886)	(7 758)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	31 558 644 $	(11 412 706)	1 403 616	(449 438)	40 920 032	(13 365 003)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	606 236 618 $	523 179 696	13 374 843	10 909 713	700 311 391	600 383 813
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 660 010	5 843 796	582 269	613 152	6 986 032	7 222 579
Titres émis	363 739	251 469	155 314	30 763	618 064	358 157
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	54	109
Titres rachetés	(738 357)	(384 551)	(161 329)	(55 475)	(1 006 481)	(527 960)
Solde à la fin de la période	5 285 392	5 710 714	576 254	588 440	6 597 669	7 052 885

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**81 238 623**	(515 274)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(30 414 986)**	(6 649 790)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(47 873 402)**	10 741 979
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(39 990 254)**	(71 677 279)
Produit de la vente de placements	**74 957 309**	86 091 771
Achats de placements à court terme	**(6 615 052)**	(47 697 601)
Produit de la vente de placements à court terme	**10 722 554**	41 299 537
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**57 105**	107 696
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**74 116**	58 150
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**47 024**	77 427
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**42 203 037**	11 836 616
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**809**	1 627
Produit de l'émission de titres rachetables	**52 743 497**	28 891 927
Rachat de titres rachetables	**(90 752 845)**	(40 339 333)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(38 008 539)**	(11 445 779)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**4 194 498**	390 837
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 736 245**	1 821 019
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**5 930 743**	2 211 856
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**3 984 837**	4 081 242
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**49 766**	31 559
Intérêts versés	**(6 531)**	-

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Billets de trésorerie à escompte						
Province de la Colombie-Britannique	0,071 %	3 août 2021	1 300 000	1 572 684	1 609 530	
				1 572 684	**1 609 530**	**0,2**
Total des placements à court terme				**1 572 684**	**1 609 530**	**0,2**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	77 399	5 388 118	5 836 841	
Enterprise Products Partners LP	68 640	2 190 519	2 050 972	
		7 578 637	**7 887 813**	**1,1**
Matériaux				
Crown Holdings Inc.	66 288	4 126 118	8 389 837	
DuPont de Nemours Inc.	58 166	5 633 563	5 575 598	
PPG Industries Inc.	22 167	3 044 954	4 660 077	
The Sherwin-Williams Co.	21 416	2 166 080	7 225 208	
		14 970 715	**25 850 720**	**3,7**
Industrie				
AMETEK Inc.	38 576	3 008 495	6 377 106	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	67 018	5 034 183	8 756 921	
Fortive Corp.	62 445	5 008 293	5 392 682	
Honeywell International Inc.	50 146	5 615 643	13 620 691	
Howmet Aerospace Inc.	48 025	2 044 122	2 049 906	
Johnson Controls International plc	74 678	5 234 744	6 346 465	
Masco Corp.	53 281	4 183 614	3 886 750	
Old Dominion Freight Line Inc.	5 528	946 819	1 737 340	
Raytheon Technologies Corp.	52 822	4 931 320	5 580 074	
		36 007 233	**53 747 935**	**7,7**
Consommation discrétionnaire				
Dollar General Corp.	29 081	4 741 729	7 792 409	
Home Depot Inc.	26 275	7 675 191	10 375 495	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	10 641	2 621 366	10 366 848	
NIKE, Inc.	35 348	2 457 074	6 762 238	
Starbucks Corp.	34 743	2 655 662	4 810 311	
Target Corp.	41 318	6 009 075	12 368 385	
Tractor Supply Co.	37 876	3 502 716	8 726 545	
		29 662 813	**61 202 231**	**8,7**
Consommation de base				
Colgate-Palmolive Co.	67 688	4 900 276	6 818 588	
Costco Wholesale Corp.	15 233	3 390 555	7 463 521	
Danone SA	87 747	7 331 305	7 645 499	
Diageo PLC	153 107	5 724 000	9 074 783	
Kimberly-Clark Corp.	33 361	5 222 615	5 526 567	
Mondelez International Inc.	65 043	2 874 693	5 029 081	
Pernod Ricard SA	29 715	4 523 580	8 179 381	
The Estée Lauder Companies Inc.	10 676	1 399 228	4 205 040	
		35 366 252	**53 942 460**	**7,7**
Soins de santé				
Becton Dickinson and Co.	37 145	12 192 586	11 185 909	
CIGNA Corp.	20 392	5 195 288	5 986 343	
Danaher Corporation	30 671	2 238 003	10 192 270	
Eli Lilly & Co.	33 766	3 869 749	9 596 776	
Icon PLC	14 989	3 235 130	3 836 713	
Illumina Inc.	9 943	3 968 419	5 826 350	
Johnson & Johnson	72 904	10 646 875	14 872 214	

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Medtronic PLC	87 679	9 139 796	13 477 134	
Merck & Co Inc.	102 464	10 629 959	9 867 533	
PRA Health Sciences Inc.	49 185	6 456 973	10 062 229	
Thermo Fisher Scientific Inc.	20 455	3 659 536	12 777 916	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	30 763	8 713 224	7 680 846	
Zoetis Inc.	28 946	2 248 507	6 679 846	
		82 194 045	**122 042 079**	**17,4**
Services financiers				
Bank of America Corp.	331 933	7 571 552	16 946 849	
Blackstone Group Inc.	49 816	3 042 193	5 992 281	
Chubb Ltd.	32 072	3 501 832	6 312 254	
JPMorgan Chase & Co.	95 981	6 970 905	18 486 409	
NASDAQ, Inc.	51 157	3 653 267	11 136 511	
The Charles Schwab Corp.	60 573	3 989 563	5 461 291	
The Goldman Sachs Group Inc.	26 145	5 642 394	12 287 399	
Truist Financial Corp.	113 135	7 480 470	7 775 264	
		41 852 176	**84 398 258**	**12,1**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	23 197	2 660 800	8 467 784	
Adobe Inc.	17 240	2 612 076	12 502 394	
Amdocs Ltd.	81 062	6 922 947	7 765 313	
Analog Devices Inc.	35 933	4 390 345	7 660 391	
Apple Inc.	94 383	2 804 201	16 007 102	
Applied Materials Inc.	25 609	2 154 496	4 515 728	
Fidelity National Information Services Inc.	67 678	5 298 835	11 872 731	
Fiserv Inc.	39 278	5 726 365	5 198 902	
MasterCard Inc., catégorie A	29 038	3 088 699	13 127 797	
Microsoft Corp.	111 302	19 179 253	37 336 808	
Salesforce.com Inc.	28 248	5 112 099	8 544 429	
TE Connectivity Ltd.	41 270	5 009 218	6 909 848	
Texas Instruments Inc.	50 148	5 016 986	11 941 479	
Visa Inc., catégorie A	53 665	4 169 268	15 538 103	
		74 145 588	**167 388 809**	**24,0**
Immobilier				
American Tower Corp.	43 449	6 347 618	14 534 292	
Equinix Inc.	9 280	8 146 737	9 223 003	
Rayonier Inc.	44 642	2 032 314	1 986 214	
		16 526 669	**25 743 509**	**3,7**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	11 141	8 984 704	33 686 639	
Alphabet Inc., catégorie C	3 880	1 463 595	12 041 856	
Cable One Inc.	1 663	4 085 414	3 939 030	
Comcast Corporation, catégorie A	185 045	5 729 022	13 065 612	
Electronic Arts Inc.	58 941	8 470 863	10 497 652	
Facebook Inc.	35 628	7 314 060	15 340 299	
		36 047 658	**88 571 088**	**12,6**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	36 675	2 808 652	3 841 620	
		2 808 652	**3 841 620**	**0,5**
Total des actions		**377 160 438**	**694 616 522**	**99,2**
Coûts de transaction		**(124 480)**		
Total des placements		**378 608 642**	**696 226 052**	**99,4**
Autres actifs, moins les passifs			**4 085 339**	**0,6**
Total de l'actif net			**700 311 391**	**100,0**

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	666 080 121	95,1	624 635 712	94,7
Euro	26 191 734	3,7	25 305 709	3,8
Livre sterling	9 074 783	1,3	8 402 479	1,3
Total	**701 346 638**	**100,1**	**658 343 900**	**99,8**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 35 067 332 $ (32 917 195 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	1 609 530	-	-	1 609 530
31 décembre 2020	5 604 091	-	-	5 604 091

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 9 481 $ (8 368 $ 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 de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 34 730 826 $ (32 571 469 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Billets de trésorerie à escompte	0,2	0,8
Actions		
Énergie	1,1	1,6
Matériaux	3,7	4,4
Industrie	7,7	6,8
Consommation discrétionnaire	8,7	9,1
Consommation de base	7,7	8,2
Soins de santé	17,4	18,0
Services financiers	12,1	11,1
Technologies de l'information	24,0	24,4
Immobilier	3,7	3,0
Services de communication	12,6	11,6
Services publics	0,5	0,6
Autres actifs, moins les passifs	0,6	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	659 350 011	35 266 511	-	694 616 522
Placements à court terme	-	1 609 530	-	1 609 530

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	617 795 254	33 634 117	-	651 429 371
Placements à court terme	-	5 604 091	-	5 604 091

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	30 juin 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	33 634 117	-

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 21 241 $ (57 055 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 3 409 $ (19 774 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	15 juill. 1988
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	28 nov. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain 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)	**2 367 530 412**	1 924 325 156
Placements à court terme	**28 994 646**	24 392 906
Trésorerie	**1 473 006**	11 578 161
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**1**	206 018
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**5 784**	1 134
Dividendes à recevoir	**286 186**	226 041
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 892 831**	3 848 651
	2 400 182 866	1 964 578 067
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**201 654**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**241 676**	59 217
Rachats à payer	**3 549 312**	1 324 043
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	15 332 996
Frais de gestion à payer	**1 326 289**	316 259
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**5 318 931**	17 032 515
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 394 863 935**	1 947 545 552
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**611 486 939**	481 425 990
Série AH	**7 635 272**	6 484 058
Série T5	**1 464 304**	1 647 125
Série T8	**8 296 842**	8 701 539
Série F	**259 046 538**	180 634 599
Série FH	**19 215 489**	19 629 903
Série F5	**172 129**	233 866
Série F8	**5 569 313**	6 768 511
Série I	**1 446 265 855**	1 210 297 539
Série IH	**26 738**	23 724
Série O	**35 658 698**	31 656 687
Série OH	**25 818**	42 011

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**52,61**	48,37
Série AH	**39,14**	35,11
Série T5	**48,97**	46,17
Série T8	**37,06**	35,45
Série F	**59,21**	54,12
Série FH	**23,65**	21,09
Série F5	**25,47**	23,87
Série F8	**23,25**	22,11
Série I	**65,83**	59,88
Série IH	**25,39**	22,53
Série O	**34,44**	31,34
Série OH	**25,42**	21,84

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**4 124 716**	4 511 972
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**59 237**	190 523
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(15 379)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**34 281 866**	122 819 124
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**1 013 760**	173 828
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**179 519 114**	119 872 104
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(407 671)**	(106 717)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**218 575 643**	247 460 834
Profit (perte) de change net(te)	**(1 325 560)**	(1 418 396)
Autres produits	**12 929**	57 825
Total des produits (de la perte)	**217 263 012**	246 100 263
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**6 498 948**	2 877 751
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 161 258**	670 598
Frais du comité d'examen indépendant	**3 495**	2 491
Retenues d'impôt	**524 331**	619 221
Coûts de transaction (note 2)	**57 935**	118 182
Total des charges d'exploitation	**8 245 967**	4 288 243
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**209 017 045**	241 812 020
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**209 017 045**	241 812 020

	2021 ($)	2020 ($)
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	**48 657 434**	33 643 653
Série AH	**780 642**	527 887
Série T5	**111 513**	173 494
Série T8	**673 404**	776 371
Série F	**21 765 277**	10 090 542
Série FH	**2 050 093**	484 622
Série F5	**18 552**	21 582
Série F8	**507 055**	972 153
Série I	**131 228 182**	192 036 322
Série IH	**3 014**	1 641
Série O	**3 219 028**	3 082 197
Série OH	**2 851**	1 556
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**10 931 429**	5 992 475
Série AH	**193 432**	104 517
Série T5	**31 037**	29 385
Série T8	**221 594**	179 441
Série F	**3 965 597**	1 520 711
Série FH	**829 945**	104 259
Série F5	**8 486**	7 636
Série F8	**236 667**	246 512
Série I	**20 999 940**	24 712 094
Série IH	**1 053**	1 053
Série O	**1 041 073**	863 914
Série OH	**1 077**	1 023
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	**4,45**	5,61
Série AH	**4,04**	5,05
Série T5	**3,59**	5,90
Série T8	**3,04**	4,33
Série F	**5,49**	6,64
Série FH	**2,47**	4,65
Série F5	**2,19**	2,83
Série F8	**2,14**	3,94
Série I	**6,25**	7,77
Série IH	**2,86**	1,56
Série O	**3,09**	3,57
Série OH	**2,65**	1,52

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	481 425 990 $	196 009 960	6 484 058	1 686 491	1 647 125	719 278	8 701 539	4 648 644
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	48 657 434 $	33 643 653	780 642	527 887	111 513	173 494	673 404	776 371
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	169 334 064 $	132 580 214	2 147 916	3 504 790	134 329	1 316 105	1 131 181	4 054 506
Rachat de titres rachetables	(87 932 888)$	(39 252 329)	(1 777 392)	(662 645)	(408 160)	(242 909)	(1 994 590)	(2 481 776)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	12 995 $	22 402	235	1 015	14 452	13 740	96 258	66 274
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	81 414 171 $	93 350 287	370 759	2 843 160	(259 379)	1 086 936	(767 151)	1 639 004
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(10 656)$	(17 387)	(187)	(887)	(34 955)	(30 481)	(310 950)	(220 413)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(10 656)$	(17 387)	(187)	(887)	(34 955)	(30 481)	(310 950)	(220 413)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	130 060 949 $	126 976 553	1 151 214	3 370 160	(182 821)	1 229 949	(404 697)	2 194 962
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	611 486 939 $	322 986 513	7 635 272	5 056 651	1 464 304	1 949 227	8 296 842	6 843 606
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	9 953 404	5 121 022	184 699	60 559	35 677	18 818	245 447	154 212
Titres émis	3 471 198	3 279 961	60 901	131 277	2 847	33 346	32 100	136 076
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	265	551	6	37	314	346	2 747	2 123
Titres rachetés	(1 801 490)	(996 403)	(50 506)	(22 779)	(8 938)	(6 665)	(56 418)	(85 427)
Solde à la fin de la période	11 623 377	7 405 131	195 100	169 094	29 900	45 845	223 876	206 984

	Série F		Série FH		Série F5		Série F8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	180 634 599 $	46 743 476	19 629 903	266 390	233 866	150 337	6 768 511	3 144 928
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	21 765 277 $	10 090 542	2 050 093	484 622	18 552	21 582	507 055	972 153
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	84 615 754 $	57 122 991	1 492 781	4 546 529	20 258	-	1 079 444	3 600 981
Rachat de titres rachetables	(27 970 767)$	(11 580 474)	(3 957 686)	(161 111)	(95 741)	(2 000)	(2 614 041)	(1 419 450)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 715 $	8 922	2 186	142	81	1 472	27 725	23 002
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	56 653 702 $	45 551 439	(2 462 719)	4 385 560	(75 402)	(528)	(1 506 872)	2 204 533
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(7 040)$	(6 849)	(1 788)	(63)	(4 887)	(3 767)	(199 381)	(192 672)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(7 040)$	(6 849)	(1 788)	(63)	(4 887)	(3 767)	(199 381)	(192 672)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	78 411 939 $	55 635 132	(414 414)	4 870 119	(61 737)	17 287	(1 199 198)	2 984 014
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	259 046 538 $	102 378 608	19 215 489	5 136 509	172 129	167 624	5 569 313	6 128 942
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	3 337 666	1 104 219	930 572	16 021	9 799	7 703	306 075	169 195
Titres émis	1 545 733	1 277 335	68 271	280 059	820	-	49 652	205 857
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	158	198	100	8	3	72	1 263	1 194
Titres rachetés	(508 214)	(271 571)	(186 525)	(9 578)	(3 863)	(100)	(117 398)	(77 324)
Solde à la fin de la période	4 375 343	2 110 181	812 418	286 510	6 759	7 675	239 592	298 922

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série I		Série IH		Série O		Série OH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 210 297 539 $	1 075 724 942	23 724	18 355	31 656 687	20 607 005	42 011	17 346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	131 228 182 $	192 036 322	3 014	1 641	3 219 028	3 082 197	2 851	1 556
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	231 782 193 $	420 966 499	-	-	4 484 760	5 804 201	-	-
Rachat de titres rachetables	(127 042 059)$	(472 164 633)	-	-	(3 701 777)	(3 931 140)	(19 044)	(48)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	-	4	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	104 740 134 $	(51 198 134)	-	-	782 983	1 873 065	(19 044)	(48)
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	235 968 316 $	140 838 188	3 014	1 641	4 002 011	4 955 262	(16 193)	1 508
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 446 265 855 $	1 216 563 130	26 738	19 996	35 658 698	25 562 267	25 818	18 854
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	20 213 630	23 211 990	1 053	1 053	1 009 955	848 476	1 923	1 024
Titres émis	3 881 108	9 023 229	-	-	140 972	227 659	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres rachetés	(2 123 586)	(9 450 938)	-	-	(115 676)	(162 148)	(907)	(3)
Solde à la fin de la période	21 971 152	22 784 281	1 053	1 053	1 035 251	913 987	1 016	1 021

	Total	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 947 545 552 $	1 349 737 152
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	209 017 045 $	241 812 020
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	496 222 680 $	633 496 816
Rachat de titres rachetables	(257 514 145)$	(531 898 515)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	162 647 $	136 973
Distributions capitalisées	- $	-
	238 871 182 $	101 735 274
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(569 844)$	(472 519)
Remboursement de capital	- $	-
	(569 844)$	(472 519)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	447 318 383 $	343 074 775
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 394 863 935 $	1 692 811 927
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	36 229 900	30 714 292
Titres émis	9 253 602	14 594 799
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 856	4 529
Titres rachetés	(4 973 521)	(11 082 936)
Solde à la fin de la période	40 514 837	34 230 684

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**209 017 045**	241 812 020
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(34 281 866)**	(122 819 124)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(179 519 114)**	(119 872 104)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**407 671**	106 717
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(439 848 462)**	(606 405 377)
Produit de la vente de placements	**195 053 255**	527 468 222
Achats de placements à court terme	**(309 420 298)**	(590 622 579)
Produit de la vente de placements à court terme	**304 818 558**	572 571 424
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(64 795)**	296
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 010 030**	559 743
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**240 394**	233 010
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(252 587 582)**	(96 967 752)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(407 197)**	(335 546)
Produit de l'émission de titres rachetables	**498 178 500**	632 170 596
Rachat de titres rachetables	**(255 288 876)**	(529 675 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**242 482 427**	102 160 050
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(10 105 155)**	5 192 298
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**11 578 161**	4 609 643
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 473 006**	9 801 941
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**3 540 240**	3 905 083
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**54 587**	178 487
Intérêts versés	**(15 379)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,073 %	12 août 2021	7 800 000	7 798 596	7 798 596	
Bon du Trésor du Canada	0,105 %	19 août 2021	13 000 000	12 997 230	12 997 230	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	4 000 000	3 998 820	3 998 820	
				24 794 646	**24 794 646**	**1,0**
Certificats de dépôt à terme						
Banque Nationale du Canada	0,170 %	2 juill. 2021	4 200 000	4 200 000	4 200 000	
				4 200 000	**4 200 000**	**0,2**
Total des placements à court terme				**28 994 646**	**28 994 646**	**1,2**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
The Sherwin-Williams Company	101 761	22 308 062	34 331 547	
Vulcan Materials Co.	148 016	26 630 873	31 904 930	
		48 938 935	**66 236 477**	**2,8**
Industrie				
AMETEK Inc.	127 907	15 765 210	21 144 664	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	167 092	10 030 662	15 913 425	
Clarivate Analytics PLC	475 692	14 153 184	16 216 505	
CoStar Group, Inc.	181 680	17 605 717	18 632 346	
Equifax Inc.	48 781	10 784 106	14 467 702	
Johnson Controls International PLC	111 066	8 787 428	9 438 877	
Uber Technologies Inc.	209 493	15 351 155	13 001 869	
Roper Technologies Inc.	23 521	9 223 464	13 695 050	
TransUnion	175 205	19 240 995	23 823 940	
Verisk Analytics Inc.	135 020	23 218 523	29 212 312	
		144 160 444	**175 546 690**	**7,3**
Consommation discrétionnaire				
Airbnb Inc.	2 850	485 079	540 454	
Amazon.com Inc.	46 270	123 651 671	197 107 587	
Chipotle Mexican Grill Inc.	6 619	6 858 611	12 707 044	
Dollar General Corp.	40 989	8 093 708	10 983 221	
Lululemon Athletica Inc.	20 688	5 539 682	9 349 769	
MGM Resorts International	85 728	4 538 071	4 527 588	
NIKE, Inc.	113 852	14 579 827	21 780 419	
Ross Stores Inc.	50 699	7 935 059	7 784 779	
Starbucks Corp.	45 244	5 208 506	6 264 218	
		176 890 214	**271 045 079**	**11,3**
Consommation de base				
Colgate-Palmolive Co.	208 578	20 133 491	21 011 219	
The Estée Lauder Companies Inc.	87 997	24 020 686	34 660 070	
		44 154 177	**55 671 289**	**2,3**
Services de communication				
Activision Blizzard Inc.	158 086	14 050 002	18 683 104	
Alphabet Inc., catégorie A	43 475	72 618 093	131 453 787	
Alphabet Inc., catégorie C	13 030	20 556 786	40 439 533	
Charter Communications Inc.	45 716	28 823 745	40 841 310	
Electronic Arts Inc.	128 958	18 889 531	22 967 989	
Facebook Inc.	217 965	60 795 612	93 848 891	
Match Group Inc.	126 833	20 252 375	25 325 451	
Netflix Inc.	50 473	22 133 691	33 013 452	
Pinterest Inc.	54 214	4 522 552	5 300 158	
Sea Ltd.	56 175	14 500 446	19 101 559	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Spotify Technology SA	16 060	3 968 797	5 480 677	
Take-Two Interactive Software Inc.	55 577	9 333 138	12 182 674	
		290 444 768	**448 638 585**	**18,8**
Soins de santé				
Abbott Laboratories	224 859	26 607 994	32 279 835	
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	22 340	4 463 026	4 689 530	
Becton Dickinson and Co.	33 983	11 661 138	10 233 699	
Boston Scientific Corp.	432 684	21 705 639	22 910 456	
Danaher Corporation	151 398	25 858 539	50 311 020	
Edwards Lifesciences Corp.	118 508	9 527 022	15 198 714	
Icon PLC	71 287	17 420 406	18 247 233	
STERIS PLC	26 227	5 778 414	6 699 973	
Thermo Fisher Scientific Inc.	65 580	23 083 802	40 966 792	
UnitedHealth Group Inc.	8 367	3 532 989	4 148 895	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	47 800	13 812 993	11 934 610	
Zoetis Inc.	124 565	17 132 325	28 745 769	
		180 584 287	**246 366 526**	**10,3**
Services financiers				
Aon PLC	44 113	9 660 987	13 042 275	
MSCI Inc.	63 201	21 178 587	41 719 735	
The Charles Schwab Corp.	243 593	19 710 175	21 962 463	
		50 549 749	**76 724 473**	**3,2**
Immobilier				
American Tower Corp.	45 012	10 326 616	15 057 137	
Equinix Inc.	10 781	10 207 970	10 714 784	
		20 534 586	**25 771 921**	**1,1**
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	137 104	49 090 804	99 427 394	
Apple Inc.	327 490	27 075 041	55 541 422	
Applied Materials Inc.	158 915	16 137 323	28 022 062	
ASML Holding NV	28 989	15 694 831	24 799 099	
Atlassian Corp PLC	32 725	8 104 150	10 408 816	
Autodesk Inc.	82 275	28 526 759	29 739 057	
Black Knight Inc.	61 488	5 738 490	5 937 434	
Bumble Inc.	67 113	6 096 803	4 786 900	
Cadence Design Systems Inc.	91 256	10 506 472	15 460 951	
Global Payments Inc.	43 516	8 532 648	10 105 739	
Intuit Inc.	89 212	27 915 705	54 149 594	
Lam Research Corp.	49 813	25 158 273	40 137 351	
MasterCard Inc., catégorie A	171 772	51 149 691	77 656 446	
Microsoft Corp.	693 335	125 947 302	232 582 658	
NVIDIA Corp.	58 961	26 941 874	58 416 336	
PayPal Holdings Inc.	185 300	34 297 254	66 882 020	
Qualtrics International Inc.	24 719	1 334 775	1 170 813	
ROBLOX Corp.	72 515	6 378 270	8 079 771	
Salesforce.com Inc.	107 519	20 081 778	32 522 247	
ServiceNow Inc.	41 289	22 806 331	28 097 442	
Shopify Inc.	6 673	4 875 000	12 072 316	
Square Inc., catégorie A	91 471	12 782 468	27 614 827	
Synopsys Inc.	36 062	9 471 827	12 315 542	
Visa Inc., catégorie A	226 578	44 241 850	65 603 135	
		588 885 719	**1 001 529 372**	**41,8**
Total des actions		**1 545 142 879**	**2 367 530 412**	**98,9**
Coûts de transaction		**(120 940)**		
Total des placements		**1 574 016 585**	**2 396 525 058**	**100,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(201 653)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(1 459 470)**	**(0,1)**
Total de l'actif net			**2 394 863 935**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	1 435	USD	(1 159)	1
							1
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	23 249	USD	(18 928)	(190)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	23 714	USD	(19 307)	(194)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	420 189	USD	(342 205)	(3 570)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	6 698 473	USD	(5 453 628)	(54 853)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	17 443 893	USD	(14 202 118)	(142 847)
							(201 654)
							(201 653)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**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 détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	2 343 231 158	97,8	1 892 369 734	97,2
Euro	-	-	8 623	-
Total	**2 343 231 158**	**97,8**	**1 892 378 357**	**97,2**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 117 161 558 $ (94 618 918 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	28 994 646	-	-	28 994 646
31 décembre 2020	24 392 906	-	-	24 392 906

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 179 549 $ (45 469 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 118 376 521 $ (96 216 258 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	30 juin 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	1,3
Certificats de dépôt à terme	0,2	-
Actions		
Matériaux	2,8	2,3
Industrie	7,3	7,4
Consommation discrétionnaire	11,3	12,4
Consommation de base	2,3	2,5
Soins de santé	10,3	11,2
Services financiers	3,2	2,3
Immobilier	1,1	1,5
Services de communication	18,8	17,9
Technologies de l'information	41,8	41,3
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	(0,1)
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	28 994 646	-	28 994 646
Actions	2 367 530 412	-	-	2 367 530 412
Contrats de change à terme	-	1	-	1
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	201 654	-	201 654

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	24 392 906	-	24 392 906
Actions	1 924 325 156	-	-	1 924 325 156
Contrats de change à terme	-	206 018	-	206 018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de swaps sur défaillance. L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps sur défaillance se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 57 935 $ (118 182 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 17 225 $ (77 267 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série IH	1 053	26 738
Série OH	1 016	25 818

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série IH	1 053	23 724
Série OH	1 018	22 244

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série AH	-	-	-
Série F5	-	-	-
Série OH	-	65	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série AH	632	457 851	-
Série F5	55	17 883	676
Série OH	-	85	-

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Total	**1**	**(1)**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(201 654)	1	-	(201 653)
Total	**(201 654)**	**1**	**-**	**(201 653)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	206 018	-	-	206 018
Total	**206 018**	**-**	**-**	**206 018**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1er févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	29 juill. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain 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)	**897 965 532**	711 664 899
Placements à court terme	**11 497 180**	8 747 517
Trésorerie	**1 476 723**	1 342 289
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	8 731
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**323 495**	59 585
Intérêts courus	**731**	512
Dividendes à recevoir	**731 589**	676 622
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**570 609**	945 650
	912 565 859	723 445 805
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**9 647**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**55 179**	13 011
Rachats à payer	**165 425**	214 875
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	67 758
Frais de gestion à payer	**86 901**	20 792
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**317 152**	316 436
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**912 248 707**	723 129 369
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**39 657 453**	32 538 709
Série AH	**1 147 640**	1 015 952
Série T5	**44 999**	26 254
Série T8	**289 344**	256 149
Série F	**15 161 526**	11 950 186
Série FH	**121 628**	108 167
Série F5	**13 908**	12 499
Série F8	**27 014**	12 503
Série I	**847 017 580**	669 379 884
Série IH	**16 867**	14 783
Série O	**8 701 240**	7 772 349
Série OH	**49 508**	41 934

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**31,31**	28,35
Série AH	**23,91**	21,17
Série T5	**30,37**	28,17
Série T8	**22,77**	21,43
Série F	**32,90**	29,61
Série FH	**14,70**	12,95
Série F5	**17,39**	16,03
Série F8	**15,66**	14,66
Série I	**35,48**	31,78
Série IH	**15,23**	13,35
Série O	**19,90**	17,84
Série OH	**15,16**	13,29

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**8 056 354**	7 637 300
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**35 602**	41 255
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(947)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**22 202 823**	(3 504 264)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**46 880**	(32 729)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**52 096 001**	(40 249 696)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(18 378)**	(23 626)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**82 418 335**	(36 131 760)
Profit (perte) de change net(te)	**(446 407)**	(685 030)
Autres produits	**1 302**	562
Total des produits (de la perte)	**81 973 230**	(36 816 228)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**423 251**	382 700
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**252 641**	169 891
Frais du comité d'examen indépendant	**1 305**	363
Retenues d'impôt	**1 123 663**	945 904
Coûts de transaction (note 2)	**62 993**	96 241
Total des charges d'exploitation	**1 863 853**	1 595 099
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**80 109 377**	(38 411 327)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**80 109 377**	(38 411 327)

	2021 ($)	2020 ($)
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	**3 484 587**	(3 348 881)
Série AH	**132 327**	(139 446)
Série T5	**2 814**	(5 774)
Série T8	**27 145**	(23 686)
Série F	**1 392 024**	(982 682)
Série FH	**14 610**	(15 057)
Série F5	**1 405**	(1 095)
Série F8	**2 424**	(1 095)
Série I	**74 169 274**	(33 210 866)
Série IH	**2 084**	(1 971)
Série O	**874 886**	(673 298)
Série OH	**5 797**	(7 476)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 182 502**	1 226 388
Série AH	**48 058**	48 256
Série T5	**799**	1 625
Série T8	**12 275**	11 679
Série F	**429 944**	362 344
Série FH	**8 324**	8 277
Série F5	**788**	744
Série F8	**1 508**	792
Série I	**21 525 586**	15 808 072
Série IH	**1 107**	1 087
Série O	**425 195**	439 418
Série OH	**3 173**	2 512
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	**2,95**	(2,73)
Série AH	**2,75**	(2,89)
Série T5	**3,52**	(3,55)
Série T8	**2,21**	(2,03)
Série F	**3,24**	(2,71)
Série FH	**1,76**	(1,82)
Série F5	**1,78**	(1,47)
Série F8	**1,61**	(1,38)
Série I	**3,45**	(2,10)
Série IH	**1,88**	(1,81)
Série O	**2,06**	(1,53)
Série OH	**1,83**	(2,98)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	32 538 709 $	35 164 579	1 015 952	980 393	26 254	55 995	256 149	296 767
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 484 587 $	(3 348 881)	132 327	(139 446)	2 814	(5 774)	27 145	(23 686)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 925 419 $	4 314 371	37 519	92 131	61 245	-	17 161	43 417
Rachat de titres rachetables	(5 291 539)$	(5 062 552)	(38 269)	(66 242)	(45 167)	(23 323)	(9 305)	(75 578)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 469 $	4 158	640	804	467	1 204	8 767	8 549
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	3 635 349 $	(744 023)	(110)	26 693	16 545	(22 119)	16 623	(23 612)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 192)$	(3 460)	(529)	(551)	(614)	(1 204)	(10 573)	(10 936)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 192)$	(3 460)	(529)	(551)	(614)	(1 204)	(10 573)	(10 936)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	7 118 744 $	(4 096 364)	131 688	(113 304)	18 745	(29 097)	33 195	(58 234)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	39 657 453 $	31 068 215	1 147 640	867 089	44 999	26 898	289 344	238 533
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 147 859	1 240 839	47 992	45 955	932	1 880	11 954	12 658
Titres émis	296 916	163 899	1 689	4 736	2 095	-	769	1 952
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	49	161	28	43	16	45	396	412
Titres rachetés	(178 212)	(192 600)	(1 705)	(3 192)	(1 562)	(898)	(410)	(3 253)
Solde à la fin de la période	1 266 612	1 212 299	48 004	47 542	1 481	1 027	12 709	11 769

	Série F		Série FH		Série F5		Série F8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 950 186 $	10 470 806	108 167	107 452	12 499	12 306	12 503	12 309
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 392 024 $	(982 682)	14 610	(15 057)	1 405	(1 095)	2 424	(1 095)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 521 984 $	1 875 904	-	-	-	-	12 104	-
Rachat de titres rachetables	(1 702 796)$	(1 557 105)	(1 154)	(291)	-	-	(22)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	686 $	1 773	27	25	339	335	934	525
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 819 874 $	320 572	(1 127)	(266)	339	335	13 016	525
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(558)$	(1 324)	(22)	(21)	(335)	(331)	(929)	(521)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(558)$	(1 324)	(22)	(21)	(335)	(331)	(929)	(521)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 211 340 $	(663 434)	13 461	(15 344)	1 409	(1 091)	14 511	(1 091)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	15 161 526 $	9 807 372	121 628	92 108	13 908	11 215	27 014	11 218
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	403 547	354 399	8 353	8 297	780	735	853	777
Titres émis	111 744	68 234	-	-	-	-	812	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	22	65	2	2	20	22	61	37
Titres rachetés	(54 421)	(57 721)	(80)	(22)	-	-	(1)	-
Solde à la fin de la période	460 892	364 977	8 275	8 277	800	757	1 725	814

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série I		Série IH		Série O		Série OH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	669 379 884 $	410 592 793	14 783	14 497	7 772 349	8 022 564	41 934	113 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	74 169 274 $	(33 210 866)	2 084	(1 971)	874 886	(673 298)	5 797	(7 476)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	230 267 934 $	344 036 442	-	-	813 780	151 634	39 232	-
Rachat de titres rachetables	(126 799 512)$	(23 751 726)	-	-	(759 775)	(538 971)	(37 455)	(70 421)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	103 468 422 $	320 284 716	-	-	54 005	(387 337)	1 777	(70 421)
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	177 637 696 $	287 073 850	2 084	(1 971)	928 891	(1 060 635)	7 574	(77 897)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	847 017 580 $	697 666 643	16 867	12 526	8 701 240	6 961 929	49 508	35 706
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	21 060 856	12 965 862	1 107	1 087	435 720	451 409	3 155	8 844
Titres émis	6 640 755	11 933 025	-	-	42 138	8 645	2 879	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres rachetés	(3 830 041)	(803 638)	-	-	(40 675)	(31 381)	(2 768)	(5 730)
Solde à la fin de la période	23 871 570	24 095 249	1 107	1 087	437 183	428 673	3 266	3 114

	Total	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	723 129 369 $	465 844 064
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	80 109 377 $	(38 411 327)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	243 696 378 $	350 513 899
Rachat de titres rachetables	(134 684 994)$	(31 146 209)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	13 329 $	17 373
Distributions capitalisées	- $	-
	109 024 713 $	319 385 063
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(14 752)$	(18 348)
Remboursement de capital	- $	-
	(14 752)$	(18 348)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	189 119 338 $	280 955 388
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	912 248 707 $	746 799 452
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	23 123 108	15 092 742
Titres émis	7 099 797	12 180 491
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	594	787
Titres rachetés	(4 109 875)	(1 098 435)
Solde à la fin de la période	26 113 624	26 175 585

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**80 109 377**	(38 411 327)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(22 202 823)**	3 504 264
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(52 096 001)**	40 249 696
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**18 378**	23 626
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(240 654 180)**	(367 644 057)
Produit de la vente de placements	**128 257 710**	49 073 779
Achats de placements à court terme	**(65 733 902)**	(99 217 986)
Produit de la vente de placements à court terme	**62 984 239**	94 203 183
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(55 186)**	(302 628)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**66 109**	45 199
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**105 161**	127 805
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(109 201 118)**	(318 348 446)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 423)**	(975)
Produit de l'émission de titres rachetables	**244 071 419**	350 487 889
Rachat de titres rachetables	**(134 734 444)**	(30 830 207)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**109 335 552**	319 656 707
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**134 434**	1 308 261
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 342 289**	1 303 545
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 476 723**	2 611 806
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**6 877 724**	6 378 565
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**35 383**	51 458
Intérêts versés	**(947)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,087 %	22 juill. 2021	500 000	499 900	499 900	
Bon du Trésor du Canada	0,100 %	19 août 2021	4 000 000	3 999 120	3 999 120	
Bon du Trésor du Canada	0,110 %	2 sept. 2021	3 000 000	2 999 280	2 999 280	
Bon du Trésor du Canada	0,114 %	16 sept. 2021	4 000 000	3 998 880	3 998 880	
				11 497 180	**11 497 180**	**1,3**
Total des placements à court terme				**11 497 180**	**11 497 180**	**1,3**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Chevron Corp.	38 419	5 109 651	4 982 919	
ConocoPhillips	102 229	6 599 193	7 709 329	
EOG Resources Inc.	53 689	4 915 806	5 547 340	
Pioneer Natural Resources Co.	22 664	3 528 147	4 561 089	
		20 152 797	**22 800 677**	**2,5**
Matériaux				
DuPont de Nemours Inc.	60 704	5 170 999	5 818 882	
International Flavors & Fragrances Inc.	11 594	1 981 715	2 144 910	
PPG Industries Inc.	78 454	12 099 456	16 493 060	
The Sherwin-Williams Company	31 927	7 561 715	10 771 350	
		26 813 885	**35 228 202**	**3,9**
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	38 190	4 553 571	4 990 105	
Eaton Corporation PLC	79 648	10 016 881	14 614 692	
Equifax Inc.	37 080	7 231 742	10 997 363	
Honeywell International Inc.	86 039	18 725 546	23 369 972	
Illinois Tool Works Inc.	55 593	12 492 930	15 390 028	
Johnson Controls International PLC	154 217	8 719 904	13 106 039	
Lockheed Martin Corp.	17 490	7 996 177	8 194 241	
Masco Corp.	95 177	5 900 255	6 942 985	
Northrop Grumman Corp.	41 242	17 084 208	18 560 330	
Otis Worldwide Corp.	29 858	2 432 684	3 023 291	
Raytheon Technologies Corp.	59 717	5 629 671	6 308 457	
Stanley Black & Decker Inc.	43 141	8 505 076	10 950 856	
Trane Technologies PLC	48 852	7 371 792	11 139 243	
Union Pacific Corp.	47 991	10 674 591	13 069 816	
		127 335 028	**160 657 418**	**17,6**
Consommation discrétionnaire				
Lowe's Cos., Inc.	55 769	11 460 792	13 395 306	
Marriott International Inc., catégorie A	18 143	2 804 097	3 067 119	
		14 264 889	**16 462 425**	**1,8**
Consommation de base				
Archer-Daniels-Midland Co.	57 726	3 403 674	4 331 809	
Colgate-Palmolive Co.	67 375	6 638 365	6 787 058	
Diageo PLC	231 413	11 291 102	13 716 046	
Kimberly-Clark Corp.	47 056	8 343 451	7 795 274	
Nestlé SA	97 451	13 035 022	15 056 192	
PepsiCo, Inc.	37 702	6 536 736	6 917 511	
Philip Morris International Inc.	36 540	4 272 271	4 484 471	
Reckitt Benckiser Group PLC	47 092	5 266 431	5 145 195	
The J.M. Smucker Company	14 911	2 306 534	2 392 415	
		61 093 586	**66 625 971**	**7,3**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Immobilier				
Public Storage	9 872	2 894 290	3 675 778	
		2 894 290	**3 675 778**	**0,4**
Soins de santé				
Abbott Laboratories	100 414	11 444 123	14 415 022	
Boston Scientific Corp.	170 187	8 225 960	9 011 338	
CIGNA Corp.	67 811	17 679 559	19 906 823	
Danaher Corporation	44 231	8 790 276	14 698 389	
Johnson & Johnson	158 018	29 284 428	32 235 234	
McKesson Corp.	34 320	7 151 570	8 127 392	
Medtronic PLC	145 042	18 795 267	22 294 397	
Merck & Co Inc.	121 934	11 550 471	11 742 542	
Organon & Co.	12 090	534 126	453 023	
Pfizer Inc.	281 094	12 763 129	13 630 741	
Roche Holding AG	8 759	3 544 468	4 091 251	
Thermo Fisher Scientific Inc.	26 521	11 067 634	16 567 251	
		140 831 011	**167 173 403**	**18,3**
Services financiers				
American Express Co.	73 147	11 009 649	14 966 168	
Aon PLC	70 327	16 933 203	20 792 603	
BlackRock Inc.	13 011	9 323 117	14 097 076	
Chubb Ltd.	89 486	16 388 919	17 612 196	
Citigroup Inc.	212 890	17 448 713	18 651 205	
JPMorgan Chase & Co.	210 500	30 547 905	40 543 328	
Marsh & McLennan Companies Inc.	102 953	14 646 357	17 934 801	
Moody's Corp.	12 474	3 718 640	5 597 359	
Morgan Stanley	135 615	12 807 178	15 397 666	
NASDAQ, Inc.	69 240	9 407 621	15 073 050	
T Rowe Price Group Inc.	13 729	2 139 624	3 365 608	
The Goldman Sachs Group Inc.	24 113	7 247 012	11 332 417	
The PNC Financial Services Group Inc.	50 532	8 923 298	11 936 555	
The Progressive Corp.	97 802	11 480 631	11 894 020	
The Travelers Companies Inc.	61 560	10 175 734	11 412 338	
Truist Financial Corp.	100 897	6 447 874	6 934 201	
U.S Bancorp	157 714	9 869 921	11 126 067	
		198 515 396	**248 666 658**	**27,2**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	63 847	16 003 813	23 306 575	
Analog Devices Inc.	33 796	5 210 543	7 204 814	
Fidelity National Information Services Inc.	59 655	9 600 795	10 465 258	
Fiserv Inc.	58 234	7 345 511	7 707 950	
Intel Corp.	107 410	8 761 162	7 466 934	
NXP Semiconductors NV	31 626	5 378 515	8 056 492	
Texas Instruments Inc.	100 937	16 884 462	24 035 595	
		69 184 801	**88 243 618**	**9,7**
Services de communication				
Comcast Corporation, catégorie A	413 168	23 012 427	29 172 866	
Verizon Communications Inc.	36 113	2 536 327	2 505 781	
		25 548 754	**31 678 647**	**3,5**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	61 380	6 789 836	6 429 410	
Dominion Resources Inc.	139 368	14 639 557	12 696 646	
Duke Energy Corporation	154 599	18 047 241	18 898 922	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
The Southern Co.	191 338	14 213 242	14 336 845	
Xcel Energy Inc.	53 824	4 237 936	4 390 912	
		57 927 812	**56 752 735**	**6,2**
Total des actions		**744 562 249**	**897 965 532**	**98,4**
Coûts de transaction		**(170 004)**		
Total des placements		**755 889 425**	**909 462 712**	**99,7**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(9 647)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**2 795 642**	**0,3**
Total de l'actif net			**912 248 707**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	15 288	USD	(12 447)	(125)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	42 744	USD	(34 800)	(350)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	104 971	USD	(85 463)	(860)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	1 015 177	USD	(826 517)	(8 312)
							(9 647)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	1,3	0,9
AA/Aa	-	0,3
Total	**1,3**	**1,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	860 245 571	94,3	680 071 423	94,0
Franc suisse	19 226 951	2,1	16 290 435	2,3
Livre sterling	18 861 242	2,1	13 601 481	1,9
Euro	-	-	1 838 233	0,3
Total	**898 333 764**	**98,5**	**711 801 572**	**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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 44 916 688 $ (35 590 079 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	11 497 180	-	-	11 497 180
31 décembre 2020	8 747 517	-	-	8 747 517

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 76 598 $ (16 440 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 44 898 277 $ (35 583 245 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,3	1,2
Actions		
Énergie	2,5	1,9
Matériaux	3,9	3,8
Industrie	17,6	17,3
Consommation discrétionnaire	1,8	1,6
Consommation de base	7,3	7,0
Immobilier	0,4	0,4
Soins de santé	18,3	19,4
Services financiers	27,2	25,9
Technologies de l'information	9,7	10,7
Services de communication	3,5	3,7
Services publics	6,2	6,7
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,4
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	11 497 180	-	11 497 180
Actions	859 660 185	38 305 347	-	897 965 532
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	9 647	-	9 647

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	8 747 517	-	8 747 517
Actions	680 030 562	31 634 337	-	711 664 899
Contrats de change à terme	-	8 731	-	8 731

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	31 634 337	-

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de swaps sur défaillance. L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps sur défaillance se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 62 993 $ (96 241 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 4 853 $ (16 522 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série AH	15 559	371 968
Série FH	1 084	15 931
Série F5	800	13 908
Série F8	888	13 913
Série IH	1 107	16 867
Série OH	1 080	16 368

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série AH	15 532	328 790
Série FH	1 082	14 011
Série F5	780	12 499
Série F8	853	12 503
Série IH	1 107	14 783
Série OH	1 083	14 392

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série AH	554	-	-
Série FH	24	-	-
Série F5	21	-	316
Série F8	21	-	509
Série IH	-	-	-
Série OH	-	42	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série AH	1 048	-	2 018
Série FH	44	-	121
Série F5	41	-	633
Série F8	41	-	1 028
Série IH	-	-	269
Série OH	-	57	246

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1er févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	29 juill. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 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)	**103 328 648**	108 918 793
Placements à court terme	**525 860**	810 776
Trésorerie	**249 276**	96 772
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**30**	5 354
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**-**	315 602
	104 103 814	110 147 297
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**10 785**	3 289
Rachats à payer	**556**	16 514
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**91 324**	1 080 714
Frais de gestion à payer	**133 832**	40 339
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**236 497**	1 140 856
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**103 867 317**	109 006 441
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**13,89**	14,10

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**972 948**	1 046 082
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**217 390**	(1 423 340)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(2 008 834)**	5 568 783
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(818 496)**	5 191 525
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	520
Total des produits (de la perte)	**(818 496)**	5 192 045
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**725 827**	995 573
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**58 309**	54 293
Frais du comité d'examen indépendant	**176**	706
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**784 312**	1 050 572
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(1 602 808)**	4 141 473
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(1 602 808)**	4 141 473
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**7 610 522**	7 205 648
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série A	**(0,21)**	0,57

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	109 006 441 $	97 951 946
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 602 808)$	4 141 473
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	8 863 939 $	11 444 693
Rachat de titres rachetables	(12 401 237)$	(12 554 302)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 993 $	10 876
Distributions capitalisées	- $	-
	(3 533 305)$	(1 098 733)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(3 011)$	(8 854)
Remboursement de capital	- $	-
	(3 011)$	(8 854)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 139 124)$	3 033 886
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	103 867 317 $	100 985 832
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	7 732 041	7 311 919
Titres émis	635 037	834 105
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	259	791
Titres rachetés	(887 965)	(917 781)
Solde à la fin de la période	7 479 372	7 229 034

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)	**(1 602 808)**	4 141 473
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(217 390)**	1 423 340
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**2 008 834**	(5 568 783)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(3 765 952)**	(20 255 608)
Produit de la vente de placements	**6 575 263**	21 910 961
Achats de placements à court terme	**(6 008 974)**	(4 326 921)
Produit de la vente de placements à court terme	**6 293 890**	4 458 299
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**5 324**	649
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**93 493**	128 606
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**7 496**	7 101
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**3 389 176**	1 919 117
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**982**	2 022
Produit de l'émission de titres rachetables	**9 179 541**	11 361 493
Rachat de titres rachetables	**(12 417 195)**	(12 508 913)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(3 236 672)**	(1 145 398)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**152 504**	773 719
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**96 772**	22 376
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**249 276**	796 095
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**5 499**	4 231
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,103 %	5 août 2021	51 000	50 988	50 988	
Bon du Trésor du Canada	0,089 %	5 août 2021	110 000	109 981	109 981	
Bon du Trésor du Canada	0,110 %	16 sept. 2021	275 000	274 922	274 922	
Bon du Trésor du Canada	0,147 %	30 sept. 2021	90 000	89 969	89 969	
				525 860	**525 860**	**0,5**
Total des placements à court terme				**525 860**	**525 860**	**0,5**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2024	11 672 000	11 356 572	11 336 699	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2025	13 352 000	12 593 607	12 889 285	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2025	3 190 637	3 147 511	3 094 479	
				27 097 690	**27 320 463**	**26,3**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2025	1 600 000	1 452 973	1 538 297	
Newfoundland & Labrador Hydro, coupon détaché		27 août 2024	407 000	374 452	390 730	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, coupon détaché		11 avr. 2025	3 250 000	2 971 787	3 096 661	
Ontario Hydro, obligation résiduelle à coupon détaché		26 mai 2025	322 000	295 808	306 167	
Île-du-Prince-Édouard, obligation classique à coupon détaché		17 janv. 2024	495 000	457 641	481 716	
Île-du-Prince-Édouard, obligation classique à coupon détaché		17 juill. 2024	130 000	118 200	124 804	
Île-du-Prince-Édouard, obligation classique à coupon détaché		17 janv. 2025	765 000	683 686	727 484	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2024	547 000	510 328	532 156	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2024	705 674	650 800	680 222	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2025	1 653 700	1 519 925	1 577 107	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2024	8 540 000	7 949 566	8 313 165	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		23 août 2024	1 510 000	1 376 932	1 461 192	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2024	2 700 000	2 439 914	2 605 685	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2025	5 847 500	5 229 023	5 587 717	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 sept. 2024	658 000	616 504	636 601	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 mars 2025	1 364 000	1 235 550	1 307 423	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2024	169 000	157 722	164 438	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2024	1 211 000	1 135 711	1 177 029	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2024	262 000	240 784	252 646	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2024	390 000	350 392	375 722	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2025	186 000	168 323	177 712	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2025	3 763 000	2 683 749	3 586 151	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2024	3 442 000	3 205 320	3 340 096	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2024	3 857 000	3 546 986	3 707 466	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2025	7 117 000	6 431 749	6 762 500	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er juin 2025	657 000	602 999	627 263	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2025	7 168 365	6 548 940	6 847 827	
Province de Québec, coupon détaché		1er juin 2025	5 800 000	5 309 208	5 548 406	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2023	236 587	226 622	232 947	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2023	81 900	78 487	80 640	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2023	303 320	288 688	298 503	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2024	421 600	396 856	411 252	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2024	342 237	322 018	331 288	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2024	218 400	205 042	211 413	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2024	355 000	328 505	343 332	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2024	342 237	317 959	326 641	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2024	218 400	202 331	208 447	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2025	1 465 801	1 343 258	1 406 923	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2025	342 237	313 683	324 468	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2025	218 400	199 554	207 060	
Province de Saskatchewan, obligation résiduelle à coupon détaché		30 mai 2025	7 660 000	7 053 565	7 252 266	
				69 541 540	**73 569 563**	**70,9**
Total des obligations				**96 639 230**	**100 890 026**	**97,2**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	68 634	2 128 940	2 438 622	
		2 128 940	**2 438 622**	**2,3**
Total des placements		**99 294 030**	**103 854 508**	**100,0**
Autres actifs, moins les passifs			**12 809**	**0,0**
Total de l'actif net			**103 867 317**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2025 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	26,8	28,6
AA/Aa	45,0	44,1
A/A	25,9	24,9
Total	**97,7**	**97,6**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	525 860	100 890 026	-	101 415 886
31 décembre 2020	810 776	105 500 571	-	106 311 347

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 4 150 016 $ (4 337 225 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	30 juin 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,5	0,7
Obligations		
Obligations fédérales	26,3	27,9
Obligations provinciales	70,9	69,0
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	2,3	3,1
Autres actifs, moins les passifs	-	(0,7)
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	100 890 026	-	100 890 026
Fonds communs de placement	2 438 622	-	-	2 438 622
Placements à court terme	-	525 860	-	525 860

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	105 500 571	-	105 500 571
Fonds communs de placement	3 418 222	-	-	3 418 222
Placements à court terme	-	810 776	-	810 776

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 30 juin 2021, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 14,10 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 315 880 $ (490 453 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 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)	**82 931 190**	85 975 152
Placements à court terme	**649 822**	429 900
Trésorerie	**418 557**	300 549
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**55**	7 896
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**100**	7 675
	83 999 724	86 721 172
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**17 080**	5 159
Rachats à payer	**108 541**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**195 031**	1 040 231
Frais de gestion à payer	**152 907**	45 803
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**473 559**	1 091 193
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**83 526 165**	85 629 979
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**16,07**	16,66

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**938 780**	949 601
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**356 712**	(1 545 428)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(3 438 931)**	6 332 497
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(2 143 439)**	5 736 670
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**120**	-
Total des produits (de la perte)	**(2 143 319)**	5 736 670
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**816 961**	790 967
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**91 085**	86 624
Frais du comité d'examen indépendant	**138**	563
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**908 184**	878 154
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(3 051 503)**	4 858 516
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(3 051 503)**	4 858 516
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**5 184 195**	4 934 312
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série A	**(0,59)**	0,98

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	85 629 979 $	79 020 747
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(3 051 503)$	4 858 516
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	10 415 004 $	10 247 630
Rachat de titres rachetables	(9 467 961)$	(14 850 486)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 456 $	10 695
Distributions capitalisées	- $	-
	950 499 $	(4 592 161)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(2 810)$	(10 304)
Remboursement de capital	- $	-
	(2 810)$	(10 304)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 103 814)$	256 051
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	83 526 165 $	79 276 798
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	5 138 928	5 128 728
Titres émis	648 670	641 901
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	215	741
Titres rachetés	(589 658)	(948 701)
Solde à la fin de la période	5 198 155	4 822 669

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)	**(3 051 503)**	4 858 516
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(356 712)**	1 545 428
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**3 438 931**	(6 332 497)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(9 006 329)**	(22 802 026)
Produit de la vente de placements	**8 122 872**	27 531 954
Achats de placements à court terme	**(4 249 189)**	(2 315 392)
Produit de la vente de placements à court terme	**4 029 267**	2 478 193
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**7 841**	1 840
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**107 104**	101 093
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**11 921**	10 845
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(945 797)**	5 077 954
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**646**	391
Produit de l'émission de titres rachetables	**10 422 579**	10 162 260
Rachat de titres rachetables	**(9 359 420)**	(14 847 034)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**1 063 805**	(4 684 383)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**118 008**	393 571
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**300 549**	150 508
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**418 557**	544 079
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**8 194**	6 118
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,101 %	5 août 2021	270 000	269 929	269 929	
Bon du Trésor du Canada	0,093 %	5 août 2021	120 000	119 980	119 980	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	65 000	64 981	64 981	
Bon du Trésor du Canada	0,147 %	30 sept. 2021	195 000	194 932	194 932	
				649 822	**649 822**	**0,8**
Total des placements à court terme				**649 822**	**649 822**	**0,8**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2028	1 438 000	1 263 254	1 315 295	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2028	1 685 100	1 492 603	1 525 918	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2029	12 991 000	12 029 187	11 656 222	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2029	4 131 561	3 546 194	3 662 358	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2030	7 828 000	6 337 703	6 871 551	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2029	6 047 878	5 652 277	5 478 752	
				30 321 218	**30 510 096**	**36,5**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 août 2029	1 552 000	1 231 110	1 331 079	
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2030	3 000 000	2 380 473	2 531 582	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2028	222 750	183 331	196 866	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2028	222 750	179 812	193 776	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2029	222 750	176 811	190 662	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2029	222 750	173 802	187 669	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2030	222 750	170 683	184 312	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2029	5 068 000	3 890 637	4 371 043	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2029	7 000 000	5 276 148	5 950 452	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2030	1 534 000	1 149 041	1 284 080	
Province de la Colombie-Britannique, coupon détaché		18 juin 2029	4 000 000	3 127 089	3 460 506	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 mars 2030	1 850 000	1 452 569	1 547 579	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2028	257 000	209 976	227 730	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2028	429 000	348 164	379 167	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2029	544 000	412 166	467 407	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2029	116 910	90 418	98 518	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2030	1 886 150	1 402 252	1 564 406	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2028	659 565	527 821	570 012	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2029	819 600	633 552	691 478	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2029	711 600	539 117	595 780	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2030	892 890	677 800	731 374	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er déc. 2028	988 000	766 327	861 100	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er déc. 2029	660 000	494 173	558 117	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er juin 2030	668 000	488 559	555 795	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	200 000	157 172	166 676	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	7 515 300	5 773 592	6 275 316	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2029	760 065	586 835	654 650	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 juill. 2029	640 000	482 029	538 181	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2030	918 975	688 017	764 108	
Province de Québec, coupon détaché		1er avr. 2030	1 500 000	1 158 108	1 253 328	
Province de Québec, coupon détaché		1er juin 2030	800 000	619 858	670 602	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2025	72 140	64 066	67 918	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2025	61 425	54 807	57 830	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2026	72 140	63 012	67 175	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2026	61 425	53 954	57 198	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2026	72 140	62 016	66 388	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2026	61 425	53 084	56 527	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2027	72 140	61 042	65 275	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2027	61 425	52 180	55 580	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2027	72 140	59 940	64 284	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2027	61 425	51 281	54 736	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2028	72 140	58 921	63 634	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2028	61 425	50 399	54 182	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2028	606 000	492 307	533 097	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2028	72 140	57 830	62 692	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2028	61 425	49 481	53 380	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2029	725 000	568 919	623 641	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2029	435 000	349 234	380 117	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2029	72 140	56 803	61 658	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2029	61 425	48 618	52 500	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2029	1 427 000	1 097 586	1 209 439	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2029	72 140	55 847	60 749	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2029	61 425	47 782	51 726	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2030	1 342 000	1 012 071	1 117 676	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2030	72 140	54 859	59 880	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2030	61 425	46 950	50 987	
				40 070 431	**44 101 620**	**52,8**
Total des obligations				**70 391 649**	**74 611 716**	**89,3**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	234 150	7 132 375	8 319 474	
		7 132 375	**8 319 474**	**10,0**
Total des placements		**78 173 846**	**83 581 012**	**100,1**
Autres actifs, moins les passifs			**(54 847)**	**(0,1)**
Total de l'actif net			**83 526 165**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2030 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	37,3	37,8
AA/Aa	39,7	40,2
A/A	13,1	13,3
Total	**90,1**	**91,3**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	649 822	250 121	74 361 595	75 261 538
31 décembre 2020	429 900	127 637	77 653 247	78 210 784

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 6 529 031 $ (6 714 762 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	0,5
Obligations		
Obligations fédérales	36,5	37,3
Obligations provinciales	52,8	53,5
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	10,0	9,6
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	(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			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	74 611 716	-	74 611 716
Fonds communs de placement	8 319 474	-	-	8 319 474
Placements à court terme	-	649 822	-	649 822

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	77 780 884	-	77 780 884
Fonds communs de placement	8 194 268	-	-	8 194 268
Placements à court terme	-	429 900	-	429 900

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 30 juin 2021, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 16,66 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 618 040 $ (618 040 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 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)	**62 883 812**	64 385 064
Placements à court terme	**544 861**	419 898
Trésorerie	**251 319**	433 246
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**36**	8 356
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**7 660**	251
	63 687 688	65 246 815
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**12 875**	3 864
Rachats à payer	**1 586**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**150 453**	525 592
Frais de gestion à payer	**114 976**	34 245
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**279 890**	563 701
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**63 407 798**	64 683 114
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**17,44**	18,34

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**636 552**	605 966
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(176 216)**	(1 084 830)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(2 953 542)**	4 934 316
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(2 493 206)**	4 455 452
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**956**	411
Total des produits (de la perte)	**(2 492 250)**	4 455 863
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**611 722**	570 726
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**68 299**	62 254
Frais du comité d'examen indépendant	**103**	405
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**680 124**	633 385
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(3 172 374)**	3 822 478
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(3 172 374)**	3 822 478
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**3 612 185**	3 298 439
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	**(0,88)**	1,16

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	64 683 114 $	54 531 707
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(3 172 374)$	3 822 478
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	8 575 947 $	7 415 843
Rachat de titres rachetables	(6 679 833)$	(5 795 611)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 910 $	6 328
Distributions capitalisées	- $	-
	1 900 024 $	1 626 560
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(2 966)$	(5 126)
Remboursement de capital	- $	-
	(2 966)$	(5 126)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 275 316)$	5 443 912
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	63 407 798 $	59 975 619
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	3 526 884	3 250 182
Titres émis	495 044	428 571
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	214	364
Titres rachetés	(385 578)	(336 117)
Solde à la fin de la période	3 636 564	3 343 000

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)	**(3 172 374)**	3 822 478
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**176 216**	1 084 830
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**2 953 542**	(4 934 316)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(8 631 308)**	(17 226 615)
Produit de la vente de placements	**6 627 663**	16 056 265
Achats de placements à court terme	**(3 354 395)**	(1 391 564)
Produit de la vente de placements à court terme	**3 229 432**	1 475 360
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**8 320**	996
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**80 731**	77 626
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**9 011**	8 487
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(2 073 162)**	(1 026 453)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**944**	1 202
Produit de l'émission de titres rachetables	**8 568 538**	7 323 493
Rachat de titres rachetables	**(6 678 247)**	(6 225 527)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**1 891 235**	1 099 168
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(181 927)**	72 715
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**433 246**	136 086
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**251 319**	208 801
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**8 376**	3 368
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,098 %	5 août 2021	285 000	284 940	284 940	
Bon du Trésor du Canada	0,091 %	5 août 2021	40 000	39 994	39 994	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	75 000	74 978	74 978	
Bon du Trésor du Canada	0,147 %	30 sept. 2021	145 000	144 949	144 949	
				544 861	**544 861**	**0,9**
Total des placements à court terme				**544 861**	**544 861**	**0,9**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2033	4 600 000	4 060 148	3 771 935	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2033	7 000 000	5 867 985	5 675 970	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2034	3 652 000	2 796 217	2 931 455	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2034	4 957 022	3 658 310	3 939 339	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2035	5 944 000	4 207 803	4 673 771	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2033	6 220 000	5 394 870	5 137 962	
				25 985 333	**26 130 432**	**41,2**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2035	1 605 000	1 090 390	1 150 433	
Hydro-Québec, obligation résiduelle à coupon détaché		15 févr. 2035	2 710 000	1 829 365	1 954 136	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2033	148 500	102 870	111 028	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2033	148 500	101 223	108 627	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2034	148 500	99 502	106 996	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2034	148 500	97 896	104 475	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2033	1 839 000	1 275 708	1 401 196	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2033	2 000 000	1 429 209	1 499 692	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2034	800 000	562 992	590 530	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2034	1 600 000	1 112 638	1 161 851	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2035	5 467 000	3 613 335	3 911 642	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2033	774 000	529 886	583 583	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2033	876 000	595 621	652 423	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2033	645 000	433 787	485 079	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2033	1 275 000	857 525	929 274	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2034	240 000	157 306	175 247	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2034	345 000	226 356	248 784	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2034	438 000	282 238	310 523	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2033	208 950	142 406	155 278	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2033	127 860	89 158	91 367	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2034	93 000	64 829	66 095	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2035	34 860	22 245	23 938	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2035	6 312 000	4 410 539	4 498 317	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		10 janv. 2035	925 000	631 906	657 300	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		2 juin 2035	820 000	570 719	586 876	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2030	188 694	147 068	154 111	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2030	118 950	92 320	97 150	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2031	188 694	144 960	151 403	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2031	118 950	90 861	95 442	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2031	188 694	142 709	148 293	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2031	118 950	89 402	93 482	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2032	188 694	140 555	147 581	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2032	118 950	87 912	93 024	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2032	188 694	138 385	142 893	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2032	118 950	86 459	90 078	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2033	171 180	119 321	128 800	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2033	188 694	136 186	141 087	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2033	118 950	85 092	88 939	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2033	253 080	173 270	189 801	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2033	188 694	134 167	139 383	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2033	118 950	83 759	87 865	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2034	177 180	119 337	130 531	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2034	188 694	131 995	136 342	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2034	118 950	82 494	85 948	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2034	177 180	117 399	128 428	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2034	188 694	130 073	134 174	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2034	118 950	81 240	84 582	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2035	177 180	115 496	126 430	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2035	188 694	127 961	132 920	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2035	118 950	80 082	83 791	
				23 208 152	**24 597 168**	**38,7**
Total des obligations				**49 193 485**	**50 727 600**	**79,9**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	342 134	10 571 238	12 156 212	
		10 571 238	**12 156 212**	**19,2**
Total des placements		**60 309 584**	**63 428 673**	**100,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(20 875)**	**0,0**
Total de l'actif net			**63 407 798**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2035 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	42,0	42,6
AA/Aa	25,8	27,0
A/A	13,0	13,6
Total	**80,8**	**83,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	544 861	-	50 727 600	51 272 461
31 décembre 2020	419 898	-	53 416 254	53 836 152

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 6 811 079 $ (7 174 537 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	30 juin 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	0,6
Obligations		
Obligations fédérales	41,2	42,1
Obligations provinciales	38,7	40,5
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	19,2	17,0
Autres actifs, moins les passifs	-	(0,2)
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	50 727 600	-	50 727 600
Fonds communs de placement	12 156 212	-	-	12 156 212
Placements à court terme	-	544 861	-	544 861

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	53 416 254	-	53 416 254
Fonds communs de placement	10 968 810	-	-	10 968 810
Placements à court terme	-	419 898	-	419 898

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 30 juin 2021, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 18,34 $.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales 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)	**-**	-
Placements à court terme	**245 699 660**	227 834 682
Trésorerie	**3 193 756**	3 516 415
Marge	**2 003 922**	2 003 922
Options à la juste valeur – position acheteur	**97 361**	132 655
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**3 022 371**	5 593 642
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**29 687**	35 937
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**25 822**	299 606
	254 072 579	239 416 859
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**2 459 684**	4 635 901
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**1 070 745**	307 683
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**77**	28
Rachats à payer	**121 480**	3 398
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 651 986**	4 947 010
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**250 420 593**	234 469 849
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**35,53**	31,37

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**103 007**	1 596 244
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 590)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**33 391 643**	(21 582 102)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(861 943)**	(20 195)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(3 334 333)**	(1 694 525)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**302 696**	256 013
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**29 599 480**	(21 444 565)
Profit (perte) de change net(te)	**82 257**	36 553
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**29 681 737**	(21 408 012)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**-**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**398**	-
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**17 780**	23 686
Total des charges d'exploitation	**18 178**	23 686
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**29 663 559**	(21 431 698)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**29 663 559**	(21 431 698)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**7 170 907**	10 437 042
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**4,14**	(2,05)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	234 469 849 $	323 951 968
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	29 663 559 $	(21 431 698)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	19 167 051 $	186 726 134
Rachat de titres rachetables	(32 879 866)$	(244 428 633)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	- $	-
	(13 712 815)$	(57 702 499)
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	15 950 744 $	(79 134 197)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	250 420 593 $	244 817 771
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	7 473 639	11 577 006
Titres émis	588 890	7 385 451
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(1 014 499)	(9 646 716)
Solde à la fin de la période	7 048 030	9 315 741

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)	**29 663 559**	(21 431 698)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**3 334 333**	1 694 525
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**(302 696)**	(256 013)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(2 176 217)**	(5 622 828)
Achats de placements	**-**	-
Produit de la vente de placements	**-**	-
Achats de placements à court terme	**(527 061 112)**	(719 736 450)
Produit de la vente de placements à court terme	**509 534 124**	802 410 919
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**6 250**	602 024
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**49**	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**12 998 290**	57 660 479
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**19 440 835**	186 773 075
Rachat de titres rachetables	**(32 761 784)**	(244 365 579)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(13 320 949)**	(57 592 504)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(322 659)**	67 975
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 516 415**	3 515 189
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 193 756**	3 583 164
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**109 257**	2 198 268
Intérêts versés	**(1 590)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,078 %	8 juill. 2021	10 000 000	9 998 200	9 998 200	
Bon du Trésor du Canada*	0,091 %	22 juill. 2021	101 261 000	101 240 153	101 240 153	
Bon du Trésor du Canada	0,087 %	5 août 2021	14 458 000	14 455 146	14 455 146	
Bon du Trésor du Canada	0,084 %	5 août 2021	20 177 000	20 171 789	20 171 789	
Bon du Trésor du Canada	0,094 %	19 août 2021	793 000	792 826	792 826	
Bon du Trésor du Canada**	0,110 %	2 sept. 2021	49 047 000	49 033 841	49 033 841	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	50 023 000	50 007 705	50 007 705	
Total des placements				**245 699 660**	**245 699 660**	**98,1**
Options à la juste valeur[1]					**97 361**	**0,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**1 951 626**	**0,8**
Autres actifs, moins les passifs					**2 671 946**	**1,1**
Total de l'actif net					**250 420 593**	**100,0**

* *Une tranche de 9 000 000 $ de la juste valeur de ce titre est détenue à titre de marge initiale aux fins de l'achat de contrats à terme standardisés.*
** *Une tranche de 9 700 000 $ de la juste valeur de ce titre est détenue à titre de marge initiale aux fins de l'achat de contrats à terme standardisés.*

1) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
INDICE S&P 500 @1500 OPTION DE VENTE	17 déc. 2021	200	64 392	52 627
INDICE S&P 500 @1500 OPTION DE VENTE	30 sept. 2021	850	336 818	44 734
				97 361

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS E-MINI SUR INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	5 227 198	17 sept. 2021	62	1 362	5 243 705	16 507
INDICE S&P 500	54 467 873	17 sept. 2021	209	4 209	55 494 198	1 026 324
INDICE S&P 500	55 600 172	17 sept. 2021	213	4 216	56 556 288	956 116
INDICE S&P 500	55 603 786	17 sept. 2021	213	4 216	56 556 288	952 502
INDICE S&P 500	1 309 424	17 sept. 2021	5	4 230	1 327 612	18 188
INDICE S&P CANADA 60	7 885 086	17 sept. 2021	33	1 195	7 937 820	52 734
					183 115 911	**3 022 371**
INDICE SPI 200 AUSTRALIE	6 237 070	16 sept. 2021	37	7 253	6 211 272	(25 798)
INDICE CME NIKKEI 225	2 145 045	9 sept. 2021	12	28 871	2 138 668	(6 377)
INDICE CME NIKKEI 225	21 352 131	9 sept. 2021	119	28 980	21 208 457	(143 674)
CONTRATS E-MINI SUR INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	1 442 000	17 sept. 2021	17	1 370	1 437 790	(4 210)
CONTRATS E-MINI SUR INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	11 284 714	17 sept. 2021	133	1 370	11 248 593	(36 121)
CONTRATS E-MINI SUR INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	17 077 472	17 sept. 2021	201	1 372	16 999 754	(77 718)
INDICE EUX DJ EURO STOXX 50	37 827 641	17 sept. 2021	625	4 122	37 221 885	(605 757)
CONTRATS LIFFE SUR INDICE FTSE 100	243 203	17 sept. 2021	2	7 109	238 824	(4 379)
CONTRATS LIFFE SUR INDICE FTSE 100	10 794 369	17 sept. 2021	89	7 090	10 627 658	(166 711)
					107 332 901	**(1 070 745)**
						1 951 626

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	98,1	97,1
AA/Aa	-	0,1
Total	**98,1**	**97,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	3 482 641	1,4	5 677 026	2,4
Dollar australien	(16 501)	-	(39 667)	-
Livre sterling	(153 928)	(0,1)	(240 674)	(0,1)
Euro	(591 558)	(0,2)	758 673	0,3
Total	**2 720 653**	**1,1**	**6 155 358**	**2,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 136 033 $ (307 768 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	245 699 660	-	-	245 699 660
31 décembre 2020	227 834 682	-	-	227 834 682

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 1 509 695 $ (281 754 $ 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 de ses placements dans des contrats à terme standardisés liés à des indices boursiers.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 14 522 441 $ (13 521 934 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	98,1	97,1
Actifs (passifs) dérivés	0,8	2,4
Autres actifs, moins les passifs	1,1	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	245 699 660	-	245 699 660
Contrats à terme standardisés	3 022 371	-	-	3 022 371
Options	97 361	-	-	97 361
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	1 070 745	-	-	1 070 745

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	227 834 682	-	227 834 682
Contrats à terme standardisés	5 593 642	-	-	5 593 642
Options	132 655	-	-	132 655
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	307 683	-	-	307 683

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options et de contrats à terme standardisés. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 17 780 $ (23 686 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 571 648 $ (41 778 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	**Disponibles à la vente**
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds 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)	-	-
Placements à court terme	**2 592 950 034**	2 802 412 233
Trésorerie	**1 764 112**	1 841 914
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	**1 351 374**	1 954 335
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	**38 427**	-
	2 596 103 947	2 806 208 482
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	-	-
Rachats à payer	**127 830**	97 380
Distributions à payer	**7 217**	74 462
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	**15 100**	9 056
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**150 147**	180 898
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 595 953 800**	2 806 027 584
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**162 003 226**	212 427 367
Série D	**925 647**	1 154 431
Série F	**14 880 417**	18 926 150
Série I	**2 414 478 759**	2 566 821 212
Série O	**3 665 751**	6 698 424
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,00**	10,00
Série D	**10,00**	10,00
Série F	**10,00**	10,00
Série I	**10,00**	10,00
Série O	**10,00**	10,00

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 655 148**	21 370 969
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**2 655 148**	21 370 969
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	**106**	-
Total des produits (de la perte)	**2 655 254**	21 370 969
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**598 847**	895 971
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**191 978**	219 359
Frais du comité d'examen indépendant	**4 450**	1 256
Retenues d'impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	**795 275**	1 116 586
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(614 867)**	(596 844)
Résultat d'exploitation	**2 474 846**	20 851 227
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**2 474 846**	20 851 227
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	**82 434**	499 520
Série D	**460**	8 047
Série F	**7 386**	66 327
Série I	**2 379 382**	20 233 784
Série O	**5 184**	43 549
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**18 293 944**	14 980 220
Série D	**102 264**	154 174
Série F	**1 643 068**	1 575 761
Série I	**248 032 879**	312 493 541
Série O	**520 413**	794 888

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
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	**-**	0,03
Série D	**-**	0,05
Série F	**-**	0,04
Série I	**0,01**	0,06
Série O	**0,01**	0,05

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	212 427 367 $	110 861 348	1 154 431	1 492 428	18 926 150	8 666 837
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	82 434 $	499 520	460	8 047	7 386	66 327
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	125 930 480 $	283 623 811	4 971	907 720	19 936 445	36 344 793
Rachat de titres rachetables	(176 633 740)$	(154 488 063)	(235 444)	(1 079 593)	(24 025 339)	(23 074 405)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	279 119 $	702 030	1 689	9 513	43 160	74 753
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(50 424 141)$	129 837 778	(228 784)	(162 360)	(4 045 734)	13 345 141
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(82 434)$	(499 520)	(460)	(8 048)	(7 385)	(66 327)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(82 434)$	(499 520)	(460)	(8 048)	(7 385)	(66 327)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(50 424 141)$	129 837 778	(228 784)	(162 361)	(4 045 733)	13 345 141
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	162 003 226 $	240 699 126	925 647	1 330 067	14 880 417	22 011 978
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	21 242 737	11 086 125	115 443	149 243	1 892 615	866 683
Titres émis	12 593 048	28 362 381	497	90 772	1 993 645	3 634 480
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	27 912	70 203	169	951	4 316	7 475
Titres rachetés	(17 663 374)	(15 448 806)	(23 544)	(107 959)	(2 402 534)	(2 307 441)
Solde à la fin de la période	16 200 323	24 069 903	92 565	133 007	1 488 042	2 201 197

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série I		Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 566 821 212 $	2 839 368 202	6 698 424	3 125 427	2 806 027 584	2 963 514 242
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 379 382 $	20 233 784	5 184	43 549	2 474 846	20 851 227
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	641 447 589 $	2 131 015 184	2 665 682	12 321 101	789 985 167	2 464 212 609
Rachat de titres rachetables	(796 170 119)$	(2 098 099 207)	(5 734 773)	(4 654 282)	(1 002 799 415)	(2 281 395 550)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 380 078 $	20 235 641	36 418	78 677	2 740 464	21 100 614
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(152 342 452)$	53 151 618	(3 032 673)	7 745 496	(210 073 784)	203 917 673
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(2 379 383)$	(20 233 784)	(5 184)	(43 548)	(2 474 846)	(20 851 227)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(2 379 383)$	(20 233 784)	(5 184)	(43 548)	(2 474 846)	(20 851 227)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(152 342 453)$	53 151 618	(3 032 673)	7 745 497	(210 073 784)	203 917 673
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 414 478 759 $	2 892 519 820	3 665 751	10 870 924	2 595 953 800	3 167 431 915
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	256 682 105	283 936 813	669 842	312 543	280 602 742	296 351 407
Titres émis	64 144 758	213 101 519	266 567	1 232 110	78 998 515	246 421 262
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	238 008	2 023 564	3 642	7 868	274 047	2 110 061
Titres rachetés	(79 617 012)	(209 809 921)	(573 477)	(465 428)	(100 279 941)	(228 139 555)
Solde à la fin de la période	241 447 859	289 251 975	366 574	1 087 093	259 595 363	316 743 175

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**2 474 846**	20 851 227
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**-**	-
Produit de la vente de placements	**-**	-
Achats de placements à court terme	**(5 867 068 821)**	(9 394 814 345)
Produit de la vente de placements à court terme	**6 076 531 020**	9 251 928 293
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**602 961**	543 702
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**6 044**	77 136
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**-**	(5 204)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**212 546 050**	(121 419 191)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**198 373**	250 335
Produit de l'émission de titres rachetables	**789 946 740**	2 464 179 301
Rachat de titres rachetables	**(1 002 768 965)**	(2 281 348 353)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(212 623 852)**	183 081 283
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(77 802)**	61 662 092
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 841 914**	1 877 098
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 764 112**	63 539 190
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**3 258 109**	21 914 671
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,069 %	15 juill. 2021	35 950 000	35 902 762	35 902 762	
Bon du Trésor du Canada	0,105 %	5 août 2021	195 400 000	195 345 985	195 345 985	
Bon du Trésor du Canada	0,110 %	2 sept. 2021	197 000 000	196 861 926	196 861 926	
Bon du Trésor du Canada	0,125 %	16 sept. 2021	166 550 000	166 393 143	166 393 143	
Bon du Trésor du Canada	0,160 %	25 nov. 2021	170 700 000	170 573 901	170 573 901	
Bon du Trésor du Canada	0,240 %	23 juin 2022	52 600 000	52 474 286	52 474 286	
Province d'Alberta	0,169 %	21 sept. 2021	50 000 000	49 979 000	49 979 000	
Province d'Alberta	0,180 %	12 oct. 2021	20 000 000	19 982 200	19 982 200	
Province du Manitoba	0,159 %	1er sept. 2021	67 900 000	67 877 963	67 877 963	
Province du Manitoba	0,158 %	22 sept. 2021	30 000 000	29 988 300	29 988 300	
Province d'Ontario	0,122 %	21 juill. 2021	31 000 000	30 989 150	30 989 150	
Province d'Ontario	0,179 %	22 sept. 2021	22 425 000	22 407 284	22 407 284	
Province d'Ontario	0,171 %	29 sept. 2021	42 600 000	42 563 790	42 563 790	
Province d'Ontario	0,191 %	3 nov. 2021	54 600 000	54 548 676	54 548 676	
Province d'Ontario	0,240 %	23 mars 2022	20 000 000	19 955 200	19 955 200	
Province d'Ontario	0,240 %	6 avr. 2022	18 960 000	18 915 823	18 915 823	
Province d'Ontario	0,239 %	25 mai 2022	40 500 000	40 404 825	40 404 825	
Province de Québec	0,151 %	6 août 2021	38 900 000	38 885 996	38 885 996	
Province de Québec	0,210 %	13 août 2021	28 800 000	28 743 264	28 743 264	
Province de Québec	0,199 %	23 déc. 2021	60 000 000	59 942 400	59 942 400	
Province de Québec	0,230 %	25 mars 2022	13 800 000	13 774 332	13 774 332	
				1 356 510 206	**1 356 510 206**	**52,2**
Acceptations bancaires						
Banque de Montréal	0,179 %	5 juill. 2021	47 700 000	47 679 012	47 679 012	
Banque de Montréal	0,171 %	6 juill. 2021	15 250 000	15 247 713	15 247 713	
Banque de Montréal	0,179 %	31 août 2021	29 200 000	29 186 860	29 186 860	
Banque de Montréal	0,179 %	20 sept. 2021	12 200 000	12 194 632	12 194 632	
JPMorgan Chase Bank, N.A.	0,181 %	15 juill. 2021	23 115 000	23 104 598	23 104 598	
Banque Manuvie du Canada	0,430 %	21 oct. 2021	49 700 000	49 490 266	49 490 266	
Banque Manuvie du Canada	0,360 %	5 janv. 2022	7 200 000	7 174 224	7 174 224	
Banque Manuvie du Canada	0,350 %	12 janv. 2022	26 700 000	26 607 084	26 607 084	
Banque Nationale du Canada	0,177 %	5 juill. 2021	20 280 000	20 276 958	20 276 958	
Banque Nationale du Canada	0,177 %	19 juill. 2021	83 900 000	83 887 415	83 887 415	
Banque Royale du Canada	0,195 %	7 juill. 2021	109 760 000	109 742 438	109 742 438	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,170 %	8 juill. 2021	45 600 000	45 584 496	45 584 496	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,239 %	9 nov. 2021	57 530 000	57 425 295	57 425 295	
La Banque Toronto-Dominion	0,170 %	2 juill. 2021	36 100 000	36 085 199	36 085 199	
La Banque Toronto-Dominion	0,220 %	27 août 2021	47 505 000	47 452 269	47 452 269	
La Banque Toronto-Dominion	0,178 %	16 sept. 2021	20 750 000	20 741 285	20 741 285	
				631 879 744	**631 879 744**	**24,3**
Billets de trésorerie à escompte						
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	0,169 %	7 juill. 2021	62 675 000	62 666 852	62 666 852	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,170 %	6 juill. 2021	13 000 000	12 994 930	12 994 930	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,181 %	20 juill. 2021	33 950 000	33 935 258	33 935 258	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,179 %	22 juill. 2021	27 600 000	27 587 619	27 587 619	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,168 %	11 août 2021	2 850 000	2 849 345	2 849 345	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,171 %	12 août 2021	4 100 000	4 099 057	4 099 057	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,168 %	7 sept. 2021	22 750 000	22 740 673	22 740 673	
Toyota Crédit Canada Inc.	0,290 %	7 juill. 2021	19 600 000	19 567 660	19 567 660	
Toyota Crédit Canada Inc.	0,340 %	11 août 2021	96 130 000	95 891 598	95 891 598	
				282 332 992	**282 332 992**	**10,9**
Billets à ordre						
Province d'Alberta	0,271 %	30 juill. 2021	22 800 000	22 747 560	22 747 560	
Province d'Alberta	0,280 %	23 août 2021	13 200 000	13 164 360	13 164 360	
Province d'Alberta	0,240 %	21 janv. 2022	44 660 000	44 564 874	44 564 874	
Province de la Colombie-Britannique	0,129 %	7 juill. 2021	72 600 000	72 553 536	72 553 536	
Province de la Colombie-Britannique	0,150 %	14 sept. 2021	26 800 000	26 772 664	26 772 664	
Province de la Colombie-Britannique	0,159 %	29 sept. 2021	11 200 000	11 194 288	11 194 288	
				190 997 282	**190 997 282**	**7,4**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Billets de dépôt au porteur						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,231 %	15 sept. 2021	39 230 000	39 184 886	39 184 886	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,251 %	23 nov. 2021	66 400 000	66 317 000	66 317 000	
Banque Manuvie du Canada	0,320 %	1er juin 2022	25 810 000	25 727 924	25 727 924	
				131 229 810	**131 229 810**	**5,1**
Total des placements				**2 592 950 034**	**2 592 950 034**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs					**3 003 766**	**0,1**
Total de l'actif net					**2 595 953 800**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	56,9	56,8
AA/Aa	43,0	43,1
Total	**99,9**	**99,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés principalement en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du fonds. Par conséquent, le fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	2 592 950 034	-	-	2 592 950 034
31 décembre 2020	2 802 412 233	-	-	2 802 412 233

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 18 833 239 $ (6 207 078 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	52,2	52,2
Acceptations bancaires	24,3	24,1
Billets de trésorerie à escompte	10,9	10,4
Billets à ordre	7,4	4,7
Billets de dépôt au porteur	5,1	8,5
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Placements à court terme		- 2 592 950 034		- 2 592 950 034

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Placements à court terme		- 2 802 412 233		- 2 802 412 233

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série D	10 sept. 2010	30 mars 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie 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)	**360 413 026**	393 207 795
Placements à court terme	**-**	634 867
Trésorerie	**2 308 993**	2 396 276
Marge	**550 034**	10 590
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**5 443**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 333 607**	-
Intérêts courus	**399 237**	520 221
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**296 554**	-
Souscriptions à recevoir	**264 761**	1 361 585
	365 571 655	398 131 334
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**21 109**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**12 286**	3 937
Rachats à payer	**1 995 502**	94 784
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**361 994**	693 377
Frais de gestion à payer	**6 809**	2 363
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 397 700**	794 461
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**363 173 955**	397 336 873
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**6 071 422**	7 779 558
Série F	**1 001 977**	992 367
Série I	**354 428 461**	386 850 546
Série O	**1 672 095**	1 714 402
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,10**	10,56
Série F	**10,18**	10,64
Série I	**10,10**	10,57
Série O	**10,26**	10,74

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 248 498**	1 439 175
Distributions des fonds sous-jacents	**3 605 804**	4 034 950
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	-
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(814 981)**	4 131 430
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**139 445**	(29 795)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	(62 538)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(16 518 166)**	17 913 188
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(15 666)**	(719)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	(4 339)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(12 355 066)**	27 421 352
Profit (perte) de change net(te)	**(2)**	(1 197)
Autres produits	**1 656**	-
Total des produits (de la perte)	**(12 353 412)**	27 420 155
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**39 753**	25 825
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**66 691**	63 593
Frais du comité d'examen indépendant	**617**	39
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**1**	11
Total des charges d'exploitation	**107 062**	89 468
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(12 460 474)**	27 330 687
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(12 460 474)**	27 330 687
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	**(291 423)**	284 510
Série F	**(39 442)**	25 781
Série I	**(12 072 484)**	26 967 521
Série O	**(57 125)**	52 875

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**664 809**	427 582
Série F	**107 446**	37 199
Série I	**35 831 955**	35 159 146
Série O	**161 951**	70 599
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	**(0,44)**	0,67
Série F	**(0,37)**	0,69
Série I	**(0,34)**	0,77
Série O	**(0,35)**	0,75

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	7 779 558 $	3 804 418	992 367	389 172	386 850 546	347 388 102
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(291 423)$	284 510	(39 442)	25 781	(12 072 484)	26 967 521
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 035 981 $	2 437 950	662 891	646 821	8 695 787	22 496 757
Rachat de titres rachetables	(2 452 816)$	(1 546 348)	(613 139)	(560 808)	(29 045 388)	(17 560 491)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	46 149 $	43 056	10 051	4 112	4 900 857	5 615 412
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(1 370 686)$	934 658	59 803	90 125	(15 448 744)	10 551 678
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(46 027)$	(42 727)	(10 751)	(4 390)	(4 900 857)	(5 615 435)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(46 027)$	(42 727)	(10 751)	(4 390)	(4 900 857)	(5 615 435)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 708 136)$	1 176 441	9 610	111 516	(32 422 085)	31 903 764
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 071 422 $	4 980 859	1 001 977	500 688	354 428 461	379 291 866
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	736 372	381 712	93 225	38 783	36 611 621	34 859 341
Titres émis	102 160	236 533	63 553	63 059	855 789	2 181 974
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 573	4 191	988	395	485 273	545 655
Titres rachetés	(242 113)	(151 408)	(59 323)	(55 237)	(2 862 125)	(1 721 270)
Solde à la fin de la période	600 992	471 028	98 443	47 000	35 090 558	35 865 700

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 714 402 $	605 605	397 336 873	352 187 297
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(57 125)$	52 875	(12 460 474)	27 330 687
Opérations sur titres rachetables				-
Produit de l'émission de titres rachetables	184 665 $	419 796	10 579 324	26 001 324
Rachat de titres rachetables	(169 847)$	(38 579)	(32 281 190)	(19 706 226)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	22 233 $	11 448	4 979 290	5 674 028
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	37 051 $	392 665	(16 722 576)	11 969 126
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables			-	-
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(22 233)$	(11 448)	(4 979 868)	(5 674 000)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(22 233)$	(11 448)	(4 979 868)	(5 674 000)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(42 307)$	434 092	(34 162 918)	33 625 813
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 672 095 $	1 039 697	363 173 955	385 813 110
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	159 661	59 794	37 600 879	35 339 630
Titres émis	17 690	39 617	1 039 192	2 521 183
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 166	1 094	493 000	551 335
Titres rachetés	(16 620)	(3 769)	(3 180 181)	(1 931 684)
Solde à la fin de la période	162 897	96 736	35 952 890	36 480 464

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**(12 460 474)**	27 330 687
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**814 981**	(4 131 430)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**16 518 166**	(17 913 188)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**15 666**	719
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	4 339
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(3 605 804)**	(4 034 950)
Variation de la marge	**(539 444)**	29 795
Achats de placements	**(150 607 775)**	(252 675 579)
Produit de la vente de placements	**168 010 210**	244 111 287
Achats de placements à court terme	**(28 016 000)**	(8 357 530)
Produit de la vente de placements à court terme	**28 650 867**	8 528 115
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**120 984**	(15 365)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(296 554)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**4 446**	3 940
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**8 350**	8 625
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**18 617 619**	(7 110 535)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(578)**	28
Produit de l'émission de titres rachetables	**11 676 148**	26 380 213
Rachat de titres rachetables	**(30 380 472)**	(19 690 288)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(18 704 902)**	6 689 953
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(87 283)**	(420 582)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 396 276**	3 020 627
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 308 993**	2 600 045
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 369 482**	1 423 810
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	5,000 %	1er juin 2037	856 000	1 242 805	1 261 855	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2026	642 000	658 534	657 982	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er août 2023	9 935 000	9 887 411	9 883 406	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er mars 2026	179 000	173 012	173 105	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1er juin 2033	552 000	808 443	804 304	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	4 218 000	4 281 329	4 373 243	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	0,540 %	1er déc. 2050	2 051 000	2 294 335	2 460 410	
CPPIB Capital Inc.	3,000 %	15 juin 2028	388 000	388 000	425 280	
				19 733 869	**20 039 585**	**5,5**
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	2,900 %	1er déc. 2028	182 000	181 347	196 776	
Province d'Alberta	3,300 %	1er déc. 2046	206 000	207 945	228 962	
Province d'Alberta	3,050 %	1er déc. 2048	904 000	1 002 753	964 268	
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2050	1 236 000	1 395 042	1 327 925	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	2 697 000	2 787 554	2 775 833	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	56 000	71 098	73 076	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	866 000	1 007 144	935 052	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	91 000	129 675	120 358	
Province du Manitoba	3,200 %	5 mars 2050	115 000	138 360	127 462	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	123 000	167 948	157 014	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	219 000	272 458	253 706	
Province du Nouveau-Brunswick	3,050 %	14 août 2050	509 000	622 466	544 553	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	181 000	222 442	205 952	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,650 %	17 oct. 2050	259 000	254 067	241 717	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1er déc. 2051	669 000	824 849	737 883	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	814 000	777 842	782 965	
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	549 000	542 606	551 227	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	2 184 000	2 412 994	2 332 661	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	5 353 000	5 625 454	5 414 339	
Province d'Ontario	5,850 %	8 mars 2033	1 356 000	1 982 902	1 867 219	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	2 276 000	2 913 318	2 979 642	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	236 000	263 015	249 232	
Province de Québec	6,250 %	1er juin 2032	529 000	784 213	743 171	
Province de la Colombie-Britannique	2,850 %	18 juin 2025	862 000	940 847	922 495	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	315 000	435 078	425 077	
Province d'Ontario	1,850 %	1er févr. 2027	256 000	269 960	262 249	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	129 000	128 894	130 370	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,000 %	1er sept. 2030	983 000	979 520	988 161	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	1 428 000	1 507 793	1 502 518	
Province d'Ontario	1,900 %	2 déc. 2051	2 781 000	2 333 501	2 356 048	
Province de Québec	1,500 %	1er sept. 2031	2 090 000	1 956 010	1 995 532	
Province de Québec	2,100 %	27 mai 2031	106 000	105 658	107 689	
Province de Saskatchewan	2,800 %	2 déc. 2052	64 000	63 892	66 248	
Province de Saskatchewan	2,650 %	2 juin 2027	960 000	951 440	1 023 422	
Province de Saskatchewan	2,200 %	2 juin 2030	563 000	601 054	576 521	
Province de Saskatchewan	3,100 %	2 juin 2050	1 206 000	1 421 697	1 321 158	
				36 282 836	**35 488 481**	**9,8**
Obligations municipales						
Ville de Toronto, Canada	3,200 %	1er août 2048	352 000	351 124	379 899	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	266 000	382 071	363 489	
				733 195	**743 388**	**0,2**
Obligations de sociétés						
407 International Inc.	3,830 %	11 mai 2046	122 000	143 814	135 642	
407 International Inc.	3,670 %	8 mars 2049	69 000	79 814	75 329	
407 International Inc.	2,840 %	7 mars 2050	205 000	199 686	192 550	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	273 000	294 293	269 298	
Aéroports de Montréal	3,441 %	26 avr. 2051	68 000	68 000	72 422	
AT&T Inc.	4,000 %	25 nov. 2025	308 000	338 276	337 461	
Banque de Montréal	2,850 %	6 mars 2024	735 000	745 462	768 174	
Banque de Montréal	2,280 %	29 juill. 2024	1 110 000	1 107 112	1 144 531	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque de Montréal	2,370 %	3 févr. 2025	1 253 000	1 262 424	1 296 323	
Banque de Montréal	4,300 %	26 nov. 2080	472 000	472 000	498 278	
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	339 000	338 583	339 181	
Bell Canada Inc.	1,650 %	16 août 2027	311 000	310 962	302 643	
Bell Canada Inc.	3,600 %	29 sept. 2027	76 000	83 151	82 221	
Bell Canada Inc.	4,350 %	18 déc. 2045	91 000	86 937	98 338	
Bell Canada Inc.	3,350 %	12 mars 2025	650 000	694 980	690 859	
Brookfield Asset Management Inc.	3,800 %	16 mars 2027	104 000	113 481	113 666	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,300 %	11 juill. 2022	936 000	919 545	953 915	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,430 %	9 juin 2023	662 000	662 541	681 144	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,290 %	15 janv. 2024	679 000	693 737	716 220	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,350 %	28 août 2024	1 579 000	1 576 847	1 630 915	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	432 000	441 635	436 581	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,960 %	21 avr. 2031	660 000	659 782	660 549	
Cenovus Energy Inc.	3,550 %	12 mars 2025	142 000	149 059	150 159	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	153 000	158 136	160 468	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,293 %	8 févr. 2024	546 000	586 610	584 344	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,546 %	10 janv. 2025	200 000	198 660	212 850	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,057 %	17 juin 2027	180 000	180 000	179 304	
Empire Life Insurance Co.	3,664 %	15 mars 2028	356 000	356 871	371 162	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	326 000	349 851	344 034	
Enbridge Gas Inc.	4,000 %	22 août 2044	148 000	171 094	167 615	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1er avr. 2050	170 000	174 348	185 169	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	367 000	353 560	387 487	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	29 sept. 2045	97 000	115 976	106 879	
Enbridge Pipelines Inc.	4,330 %	22 févr. 2049	376 000	389 681	403 486	
Enbridge Pipelines Inc.	4,200 %	12 mai 2051	184 000	183 937	193 769	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,992 %	28 mai 2031	138 000	138 000	137 817	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,790 %	30 août 2024	74 000	81 133	80 513	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,456 %	22 janv. 2027	142 000	151 892	148 151	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1er mars 2028	246 000	261 710	254 380	
First Capital Realty Inc.	4,323 %	31 juill. 2025	436 000	453 702	471 756	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	67 000	94 914	92 519	
FortisBC Energy Inc.	6,550 %	24 févr. 2039	72 000	110 519	105 930	
FortisBC Energy Inc.	2,540 %	13 juill. 2050	39 000	39 000	34 777	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	3 déc. 2027	254 000	333 738	320 611	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	38 000	36 648	37 188	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,730 %	3 avr. 2029	378 000	408 417	396 669	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,630 %	7 juin 2040	79 000	114 235	108 108	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	4,530 %	2 déc. 2041	78 000	95 318	95 362	
iA Groupe Financier	3,072 %	24 sept. 2031	238 000	238 000	250 994	
Intact Corporation financière	3,691 %	24 mars 2025	67 000	72 718	72 314	
Intact Corporation financière	2,850 %	7 juin 2027	513 000	506 084	539 469	
Intact Corporation financière	2,179 %	18 mai 2028	262 000	262 000	264 293	
Intact Corporation financière	6,400 %	23 nov. 2039	129 000	193 089	183 382	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1er juin 2027	168 000	185 450	184 374	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	625 000	624 266	622 256	
Banque Nationale du Canada	1,534 %	15 juin 2026	329 000	329 000	327 019	
Banque Nationale du Canada	2,545 %	12 juill. 2024	151 000	150 733	156 826	
Banque Nationale du Canada	2,580 %	3 févr. 2025	150 000	149 996	156 311	
Banque Nationale du Canada	1,573 %	18 août 2026	130 000	131 914	130 212	
NAV Canada	0,937 %	9 févr. 2026	123 000	123 000	120 071	
NAV Canada	3,293 %	30 mars 2048	75 000	76 270	79 328	
NAV Canada	3,209 %	29 sept. 2050	141 000	142 669	147 350	
NAV Canada	2,924 %	29 sept. 2051	40 000	43 490	39 551	
Nissan Canada Inc.	1,626 %	18 mars 2024	54 000	53 847	53 850	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	85 339	85 339	87 277	
Northwestern Hydro Acquisition Co II LP	3,877 %	31 déc. 2036	306 000	312 671	328 530	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	56 000	61 301	60 463	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	55 096	72 129	73 939	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,974 %	15 juin 2026	72 000	71 889	71 283	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	362 000	358 455	361 831	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	1 669 000	1 787 227	1 792 435	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque Royale du Canada	3,650 %	24 nov. 2081	16 000	16 000	16 018	
Banque Royale du Canada	0,190 %	26 juill. 2021	2 235 000	2 240 587	2 204 671	
Banque Royale du Canada	2,609 %	1er nov. 2024	1 164 000	1 170 144	1 213 281	
Banque Royale du Canada	1,936 %	1er mai 2025	950 000	950 000	968 493	
Banque Royale du Canada	2,880 %	23 déc. 2029	282 000	299 701	294 453	
Banque Royale du Canada	2,088 %	30 juin 2030	176 000	181 583	178 724	
Banque Royale du Canada	1,670 %	28 janv. 2033	320 000	320 000	309 946	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	360 000	360 000	383 281	
Banque Royale du Canada	4,000 %	24 févr. 2081	686 000	686 000	713 658	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	102 021	102 138	103 998	
Shaw Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	97 000	96 554	101 423	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	47 000	65 898	63 327	
Shaw Communications Inc.	4,250 %	9 déc. 2049	33 000	33 521	33 917	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,985 %	30 mai 2023	250 000	254 173	262 999	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,192 %	11 juin 2027	51 000	51 000	53 187	
Suncor Énergie Inc.	5,000 %	9 avr. 2030	547 000	647 124	643 334	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	147 000	146 635	147 683	
TELUS Corp.	5,150 %	26 nov. 2043	134 000	162 827	157 961	
TELUS Corp.	4,750 %	17 janv. 2045	31 000	32 015	34 838	
TELUS Corp.	4,400 %	29 janv. 2046	70 000	85 088	75 069	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,700 %	27 juill. 2081	277 000	277 000	277 478	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,380 %	1er mai 2023	1 512 000	1 519 473	1 552 490	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,490 %	23 sept. 2024	897 000	897 136	930 903	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,160 %	3 févr. 2025	100 000	100 007	102 759	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,400 %	1er nov. 2027	985 000	980 991	955 929	
La Banque Toronto-Dominion	2,850 %	8 mars 2024	35 000	35 922	36 606	
La Banque Toronto-Dominion	2,496 %	2 déc. 2024	999 000	1 012 642	1 038 326	
La Banque Toronto-Dominion	1,943 %	13 mars 2025	594 000	597 993	606 202	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	169 000	181 753	178 110	
La Banque Toronto-Dominion	4,859 %	4 mars 2031	169 000	198 132	191 686	
La Banque Toronto-Dominion	3,060 %	26 janv. 2032	217 000	234 961	228 874	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,970 %	9 juin 2031	179 000	178 939	181 121	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,800 %	5 avr. 2027	435 000	472 741	472 841	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	194 000	215 751	204 609	
Transcanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	466 000	446 266	483 738	
Transcanada Trust	4,200 %	4 mars 2081	88 000	88 000	86 663	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	1,760 %	20 sept. 2030	163 000	153 885	157 187	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,857 %	10 nov. 2045	39 000	47 901	43 994	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,656 %	23 nov. 2048	211 000	252 075	232 824	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,874 %	18 oct. 2049	196 000	204 889	188 177	
Verizon Communications Inc.	2,375 %	22 mars 2028	461 000	464 232	466 906	
Verizon Communications Inc.	2,500 %	16 mai 2030	336 000	333 737	335 700	
Verizon Communications Inc.	4,050 %	22 mars 2051	102 000	105 036	107 095	
				39 912 058	**40 350 584**	**11,1**
Total des obligations				**96 661 958**	**96 622 038**	**26,6**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'obligations PH&N, série O	12 582 199	133 329 861	132 344 597	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	11 576 391	123 914 628	122 371 711	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	906 969	9 200 910	9 074 680	
Total des fonds communs de placement		**266 445 399**	**263 790 988**	**72,6**
Coûts de transaction		**(1)**		
Total des placements		**363 107 356**	**360 413 026**	**99,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[1]			**(15 666)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**2 776 595**	**0,8**
Total de l'actif net			**363 173 955**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(3 492 283)	21 sept. 2021	(28)	125	(3 486 840)	5 443
						5 443
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 949 167)	21 sept. 2021	(18)	132	(2 953 346)	(4 179)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(4 084 939)	21 sept. 2021	(25)	132	(4 101 869)	(16 930)
						(21 109)
						(15 666)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	30 juin 2021	31 décembre 2020
AAA/Aaa	7,0	1,6
AA/Aa	2,8	4,5
A/A	10,6	15,3
BBB/Bbb	5,4	4,8
Non noté	0,8	0,4
Total	**26,6**	**26,6**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	(17 481)	-	(15)	-
Total	**(17 481)**	**-**	**(15)**	**-**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 874 $ (1 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	2 204 672	30 528 405	63 888 961	96 622 038
31 décembre 2020	2 114 557	42 089 802	61 436 537	105 169 979

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 13 299 786 $ (13 108 413 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Acceptations bancaires	-	0,1
Obligations		
Obligations fédérales	5,5	0,9
Obligations provinciales	9,8	14,2
Obligations municipales	0,2	0,2
Obligations de sociétés	11,1	11,2
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	70,1	70,0
Titres à revenu fixe mondiaux	2,5	2,5
Autres actifs, moins les passifs	0,8	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	94 417 366	2 204 672	96 622 038
Fonds communs de placement	263 790 988	-	-	263 790 988
Contrats à terme standardisés	5 443	-	-	5 443
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	21 109	-	-	21 109

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	103 526 339	1 479 690	105 006 029
Placements à court terme	-	634 867	-	634 867
Fonds communs de placement	288 201 766	-	-	288 201 766

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	1 479 690	-
Achats et ventes nets	596 501	1 479 690
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	164 397	-
Latent(e)s	(35 916)	-
Solde de clôture	**2 204 672**	**1 479 690**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, qui sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 1 $ (11 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (9 878 100 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	25 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ 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)	**391 133 915**	381 849 002
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**15 148 194**	9 284 915
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	3 110 905
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**3 731 570**	3 872 663
Dividendes à recevoir	**208 972**	237 931
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**53 579**	114 655
	410 276 230	398 470 071
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**60 070**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**3 026 096**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**21 065**	6 168
Rachats à payer	**19 891**	55 012
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**4 599 038**	444 464
Frais de gestion à payer	**3 453**	1 006
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**7 729 613**	506 650
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**402 546 617**	397 963 421
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**2 401 304**	2 440 171
Série F	**382 357**	387 095
Série I	**399 367 061**	394 684 294
Série O	**395 895**	451 861
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,61**	8,61
Série F	**8,80**	8,79
Série I	**9,61**	9,57
Série O	**9,02**	8,98

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**2 205 213**	2 512 950
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**7 606 050**	9 103 883
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(719)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(4 534 523)**	(9 990 711)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**16 406 968**	(15 781 720)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(63)**	(37 109)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(3 177 096)**	(3 694 211)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(6 137 001)**	(9 806 322)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**(24 692)**	57 075
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**12 344 137**	(27 636 165)
Profit (perte) de change net(te)	**4 896**	132 197
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**12 349 033**	(27 503 968)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**18 579**	18 564
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**112 434**	119 269
Frais du comité d'examen indépendant	**664**	23
Retenues d'impôt	**241 493**	322 176
Coûts de transaction (note 2)	**19 590**	35 383
Total des charges d'exploitation	**392 760**	495 415
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**11 956 273**	(27 999 383)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**11 956 273**	(27 999 383)
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	**54 965**	(187 852)
Série F	**9 923**	(38 643)
Série I	**11 879 534**	(27 726 849)
Série O	**11 851**	(46 039)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**282 305**	273 918
Série F	**43 964**	49 439
Série I	**41 771 876**	45 560 055
Série O	**45 719**	68 951
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,19**	(0,69)
Série F	**0,23**	(0,78)
Série I	**0,28**	(0,61)
Série O	**0,26**	(0,67)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 440 171 $	2 517 145	387 095	464 659	394 684 294	473 192 955
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	54 965 $	(187 852)	9 923	(38 643)	11 879 534	(27 726 849)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	211 512 $	101 333	-	31 402	42 034 674	90 296 116
Rachat de titres rachetables	(303 177)$	(200 621)	(14 668)	(47 334)	(49 231 441)	(111 414 240)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	52 956 $	59 200	9 898	11 214	10 364 089	11 188 914
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(38 709)$	(40 088)	(4 770)	(4 718)	3 167 322	(9 929 210)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(55 123)$	(61 644)	(9 891)	(11 193)	(10 364 089)	(11 188 915)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(55 123)$	(61 644)	(9 891)	(11 193)	(10 364 089)	(11 188 915)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(38 867)$	(289 584)	(4 738)	(54 554)	4 682 767	(48 844 974)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 401 304 $	2 227 561	382 357	410 105	399 367 061	424 347 981
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	283 438	277 219	44 015	50 446	41 259 207	47 644 183
Titres émis	24 801	11 701	-	3 498	4 416 996	10 100 728
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 216	7 117	1 136	1 324	1 090 996	1 224 842
Titres rachetés	(35 464)	(23 107)	(1 688)	(5 905)	(5 213 234)	(11 808 486)
Solde à la fin de la période	278 991	272 930	43 463	49 363	41 553 965	47 161 267

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	451 861 $	686 002	397 963 421	476 860 761
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	11 851 $	(46 039)	11 956 273	(27 999 383)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	5 670 $	11 218	42 251 856	90 440 069
Rachat de titres rachetables	(73 487)$	(97 927)	(49 622 773)	(111 760 122)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 092 $	15 363	10 437 035	11 274 691
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(57 725)$	(71 346)	3 066 118	(10 045 362)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(10 092)$	(15 363)	(10 439 195)	(11 277 115)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(10 092)$	(15 363)	(10 439 195)	(11 277 115)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(55 966)$	(132 748)	4 583 196	(49 321 860)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	395 895 $	553 254	402 546 617	427 538 901
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	50 339	73 700	41 636 999	48 045 548
Titres émis	633	1 199	4 442 430	10 117 126
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 132	1 793	1 099 480	1 235 076
Titres rachetés	(8 230)	(11 119)	(5 258 616)	(11 848 617)
Solde à la fin de la période	43 874	65 573	41 920 293	47 549 133

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ 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)	**11 956 273**	(27 999 383)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**4 534 523**	9 990 711
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**3 177 096**	3 694 211
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**6 137 001**	9 806 322
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**24 692**	(57 075)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(91 262 732)**	(139 409 104)
Produit de la vente de placements	**78 436 562**	165 585 649
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**170 052**	1 231 313
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**2 447**	2 169
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**34 487**	49 860
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**13 210 401**	22 894 673
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(2 160)**	(2 399)
Produit de l'émission de titres rachetables	**42 312 932**	88 438 035
Rachat de titres rachetables	**(49 657 894)**	(109 872 570)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(7 347 122)**	(21 436 934)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**5 863 279**	1 457 739
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**9 284 915**	22 584 082
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**15 148 194**	24 041 821
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 992 679**	2 317 105
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**7 747 143**	10 208 865
Intérêts versés	**(719)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés						
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2076	4 250 000	6 141 586	6 173 199	
Transcanada Trust	4,750 %	15 déc. 2024	1 500 000	1 971 232	1 912 242	
				8 112 818	**8 085 441**	**2,0**
Obligations étrangères						
Adient US LLC	9,000 %	15 avr. 2025	1 150 000	1 647 964	1 572 115	
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	7,500 %	15 mars 2026	3 175 000	4 522 057	4 326 958	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	4 190 200	5 246 787	5 371 359	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	1 650 000	1 991 623	2 074 453	
Altice Financing S.A.	7,500 %	15 mai 2026	2 510 000	3 618 023	3 240 379	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	1 900 000	2 851 282	2 912 742	
American Axle & Manufacturing Inc.	6,500 %	1er avr. 2027	385 000	511 938	505 864	
Amkor Technology Inc.	6,625 %	15 sept. 2027	3 700 000	5 313 790	4 951 675	
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.	4,900 %	1er févr. 2046	2 225 000	3 391 080	3 428 448	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,900 %	1er févr. 2046	300 000	508 771	469 649	
ArcelorMittal S.A.	7,250 %	15 oct. 2039	1 325 000	1 979 522	2 323 087	
Ares Finance Co III LLC	4,125 %	30 juin 2051	1 200 000	1 480 622	1 489 673	
Ashland LLC	6,875 %	15 mai 2043	1 750 000	2 648 303	2 735 670	
Ashtead Capital Inc.	4,000 %	1er mai 2028	1 525 000	2 056 699	2 001 992	
ATS Automation Tooling Systems Inc.	4,125 %	15 déc. 2028	1 235 000	1 589 008	1 570 887	
Avantor Funding Inc.	4,625 %	15 juill. 2028	2 190 000	2 982 794	2 866 504	
Bank of America Corp.	6,100 %	31 déc. 2049	3 279 000	4 725 940	4 562 100	
Bank of America Corp.	6,500 %	31 déc. 2049	1 075 000	1 525 412	1 510 878	
Bank of America Corp.	6,250 %	31 déc. 2049	275 000	388 075	376 926	
Broadcom Inc.	4,750 %	15 avr. 2029	2 850 000	4 156 404	4 112 633	
Capital One Financial Corp.	3,950 %	31 déc. 2049	730 000	881 802	925 427	
Capital One Financial Corp.	3,991 %	31 déc. 2049	1 650 000	2 202 172	2 051 783	
CCO Holdings LLC/ CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1er mai 2027	1 100 000	1 563 923	1 430 439	
Centene Corp.	4,625 %	15 déc. 2029	1 150 000	1 658 562	1 567 900	
CenturyLink Inc.	7,650 %	15 mars 2042	1 170 000	1 502 763	1 629 403	
Charter Communications Operating LLC	6,484 %	23 oct. 2045	2 700 000	4 987 636	4 615 088	
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5,125 %	30 juin 2027	900 000	1 296 307	1 298 945	
CIT Group Inc.	5,000 %	1er août 2023	1 200 000	1 602 986	1 608 549	
CIT Group Inc.	5,800 %	31 déc. 2049	1 250 000	1 660 383	1 600 686	
Citigroup Inc.	6,250 %	31 déc. 2049	5 100 000	7 418 755	7 395 240	
Clarivate Science Holdings Corp.	3,875 %	30 juin 2028	345 000	417 534	429 909	
Consolidated Edison Co of New York Inc.	3,950 %	1er avr. 2050	1 400 000	2 127 670	1 974 136	
Constellium SE	3,750 %	15 avr. 2029	900 000	1 121 496	1 104 739	
Crown Castle International Corp.	3,300 %	1er juill. 2030	740 000	1 095 602	983 845	
Dana Inc.	4,250 %	1er sept. 2030	645 000	795 332	822 663	
Dell International LLC	6,020 %	15 juin 2026	1 795 000	2 722 028	2 670 745	
DISH DBS Corp.	7,750 %	1er juill. 2026	1 500 000	2 100 997	2 105 881	
DISH DBS Corp.	7,375 %	1er juill. 2028	1 100 000	1 451 012	1 467 529	
DISH DBS Corp.	5,125 %	1er juin 2029	1 300 000	1 571 966	1 593 005	
Donnelley Financial Solutions Inc.	8,250 %	15 oct. 2024	1 200 000	1 667 511	1 543 910	
Edison International	5,750 %	15 juin 2027	1 300 000	1 843 921	1 834 634	
Embarq Corp.	7,995 %	1er juin 2036	750 000	1 129 119	1 054 008	
Emergent BioSolutions Inc.	3,875 %	15 août 2028	1 685 000	2 231 915	2 046 909	
Entegris Inc.	4,375 %	15 avr. 2028	1 625 000	2 280 487	2 104 294	
Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp.	6,500 %	15 janv. 2026	3 000 000	4 213 762	3 889 494	
Ford Motor Co.	8,500 %	21 avr. 2023	2 570 000	3 696 380	3 555 406	
Ford Motor Co.	9,000 %	22 avr. 2025	1 120 000	1 726 745	1 711 628	
GCI LLC	4,750 %	15 oct. 2028	2 075 000	2 818 414	2 634 990	
General Motors Co.	6,600 %	1er avr. 2036	3 515 000	5 227 311	5 990 299	
General Motors Financial Co Inc.	6,500 %	31 déc. 2049	1 525 000	1 983 450	2 116 193	
General Motors Financial Co Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	925 000	1 292 586	1 285 740	
Goldman Sachs Group Inc.	5,300 %	31 déc. 2049	1 225 000	1 690 225	1 704 406	
Greystar Real Estate Partners LLC	5,750 %	1er déc. 2025	1 575 000	2 159 735	2 011 384	
Harsco Corp.	5,750 %	31 juill. 2027	2 210 000	3 069 888	2 885 895	
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	6,000 %	15 avr. 2025	1 025 000	1 434 235	1 341 673	
HCA Inc.	5,875 %	1er mai 2023	1 000 000	1 484 336	1 347 206	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	1 275 000	2 046 028	1 979 070	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Hewlett Packard Enterprise Co.	6,350 %	15 oct. 2045	6 050 000	9 122 288	10 088 036	
JPMorgan Chase & Co.	6,750 %	29 août 2049	3 250 000	4 723 234	4 465 047	
L Brands Inc.	6,875 %	1er nov. 2035	2 750 000	3 330 631	4 320 499	
Lam Research Corp.	4,875 %	15 mars 2049	600 000	985 973	1 005 764	
Liberty Interactive LLC	8,500 %	15 juill. 2029	2 725 000	3 712 266	3 858 786	
Liberty Interactive LLC	4,000 %	15 nov. 2029	1 250 000	1 097 946	1 191 862	
Liberty Interactive LLC	3,750 %	15 févr. 2030	1 850 000	1 597 571	1 738 184	
Liberty Mutual Group Inc.	7,800 %	15 mars 2037	575 000	907 359	939 700	
McDonald's Corp.	4,875 %	9 déc. 2045	3 150 000	5 029 329	5 036 399	
MEDNAX Inc.	6,250 %	15 janv. 2027	3 020 000	4 034 695	3 970 566	
Molina Healthcare Inc.	3,875 %	15 nov. 2030	915 000	1 239 374	1 181 327	
Morgan Stanley	5,875 %	31 déc. 2049	25 000	36 289	35 562	
NCR Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	195 000	249 920	249 920	
NCR Corp.	5,250 %	1er oct. 2030	1 600 000	2 102 997	2 058 111	
Nexstar Escrow Corp.	5,625 %	15 juill. 2027	3 625 000	5 058 653	4 763 771	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5,650 %	1er mai 2079	2 759 000	3 943 269	3 982 040	
Nordstrom Inc.	5,000 %	15 janv. 2044	3 322 000	4 180 133	4 123 346	
Office Properties Income Trust	4,500 %	1er févr. 2025	1 575 000	2 072 777	2 119 734	
PG&E Corp.	5,250 %	1er juill. 2030	375 000	511 817	470 090	
Phillips 66	4,650 %	15 nov. 2034	2 065 000	3 041 745	3 079 512	
PNC Financial Services Group Inc.	6,750 %	29 juill. 2049	2 590 000	3 650 835	3 218 273	
Raymond James Financial Inc.	4,950 %	15 juill. 2046	1 275 000	1 888 505	2 048 309	
Seagate HDD Cayman	4,875 %	1er juin 2027	2 002 000	2 734 021	2 736 413	
Seagate HDD Cayman	4,091 %	1er juin 2029	1 671 000	2 202 391	2 121 319	
Sealed Air Corp.	6,875 %	15 juill. 2033	3 150 000	5 151 950	4 973 627	
SEG Finance Corp.	5,625 %	15 oct. 2028	1 875 000	2 505 308	2 441 266	
Sempra Energy	4,875 %	31 déc. 2049	1 575 000	2 138 877	2 120 972	
Sirius XM Radio Inc.	4,000 %	15 juill. 2028	1 365 000	1 648 849	1 744 890	
Southern Copper Corp.	5,875 %	23 avr. 2045	1 800 000	2 668 466	3 115 095	
SS&C Technologies Inc.	5,500 %	30 sept. 2027	1 400 000	1 965 977	1 841 318	
Stevens Holding Co Inc.	6,125 %	1er oct. 2026	2 260 000	3 197 275	3 011 132	
Tenet Healthcare Corp.	7,500 %	1er avr. 2025	725 000	985 224	969 596	
The Goldman Sachs Group Inc.	4,950 %	31 déc. 2049	275 000	370 046	364 832	
The Goodyear Tire & Rubber Co.	5,250 %	15 juill. 2031	3 535 000	4 342 837	4 579 838	
Transcanada Trust	5,875 %	15 août 2076	2 330 000	3 287 758	3 224 250	
Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance	5,375 %	1er sept. 2025	3 653 000	4 669 305	4 644 868	
TripAdvisor Inc.	7,000 %	15 juill. 2025	2 615 000	3 603 518	3 490 725	
United Rentals North America Inc.	5,250 %	15 janv. 2030	1 760 000	2 578 378	2 390 197	
ViacomCBS Inc.	6,875 %	30 avr. 2036	4 470 000	7 250 847	7 969 884	
ViaSat Inc.	5,625 %	15 sept. 2025	975 000	1 307 619	1 234 234	
ViaSat Inc.	5,625 %	15 avr. 2027	1 685 000	2 327 173	2 183 890	
Vistra Operations Co LLC	5,000 %	31 juill. 2027	2 425 000	3 281 833	3 081 698	
VMware Inc.	4,700 %	15 mai 2030	3 025 000	4 435 335	4 440 374	
Wells Fargo & Co.	5,875 %	31 déc. 2049	1 400 000	1 919 313	1 945 829	
XPO CNW Inc.	6,700 %	1er mai 2034	1 700 000	2 193 439	2 520 865	
XPO Logistics Inc.	6,250 %	1er mai 2025	3 225 000	4 619 257	4 263 273	
Zions Bancorp NA	7,200 %	29 sept. 2049	1 425 000	1 988 793	1 932 121	
				269 202 463	**268 004 387**	**66,7**
Total des obligations				**277 315 281**	**276 089 828**	**68,7**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Valero Energy Corp.	20 100	1 946 490	1 943 395	
		1 946 490	**1 943 395**	**0,5**
Industrie				
Clarivate PLC, 5,250 %, actions privilégiées, série A	7 200	901 018	936 688	
General Dynamics Corp.	8 700	1 776 703	2 028 161	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	24 700	1 336 574	1 390 438	
nVent Electric PLC	39 100	1 217 028	1 512 561	
Siemens AG, CAAÉ	19 920	1 850 815	1 964 447	
Thales S.A.	47 400	1 311 287	1 196 798	
		8 393 425	**9 029 093**	**2,2**
Consommation de base				
CHS Inc., 6,750 %, actions privilégiées	67 409	2 340 508	2 368 113	
CHS Inc., 7,875 %, actions privilégiées	56 500	2 066 505	1 989 772	
The Coca-Cola Co.	16 300	1 050 259	1 092 170	
Walmart Inc.	11 000	1 945 552	1 920 873	
		7 402 824	**7 370 928**	**1,8**
Consommation discrétionnaire				
McDonald's Corp.	10 000	2 841 837	2 860 345	
		2 841 837	**2 860 345**	**0,7**
Matériaux				
BHP Group PLC	13 400	1 032 649	990 448	
		1 032 649	**990 448**	**0,2**
Soins de santé				
AstraZeneca PLC, CAAÉ parrainé	23 500	1 237 640	1 743 090	
Avantor Inc., 6,250 %, actions privilégiées, série A	46 700	4 143 015	6 335 693	
Bristol-Myers Squibb Co.	37 900	2 750 287	3 135 963	
Change Healthcare Inc., 6,000 %, actions privilégiées	33 600	2 590 146	3 163 366	
Cigna Corp.	6 900	2 023 087	2 025 587	
Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	19 500	1 041 559	1 003 783	
GlaxoSmithKline PLC, CAAÉ	45 400	2 548 256	2 238 630	
Medtronic PLC	19 900	2 934 867	3 058 828	
		19 268 857	**22 704 940**	**5,6**
Services financiers				
Ares Capital Corp.	62 837	1 467 279	1 524 316	
Athene Holding Ltd., 6,350 %, actions privilégiées	36 582	1 301 281	1 331 803	
Athene Holding Ltd., 6,375 %, actions privilégiées	50 128	1 724 088	1 752 332	
Bank of America, 7,250 %, actions privilégiées, série L	927	1 627 603	1 625 430	
Capital One Financial Corp., 5,000 %, actions privilégiées, série I	58 000	1 921 198	1 951 384	
Citigroup Global Markets Holdings Inc.	9 600	1 935 331	1 980 673	
Enstar Group Ltd., 7,000 %, actions privilégiées, série D	87 823	3 072 009	3 216 856	
GMAC Capital Trust I, 8,125 %, actions privilégiées, série 2	28 923	958 456	906 485	
Huntington Bancshares Inc., 6,250 %, actions privilégiées, série D	60 275	2 048 720	1 866 707	
JPMorgan Chase Bank NA	23 700	1 897 225	1 945 222	
Merrill Lynch International & Co CV	22 000	2 115 967	2 078 288	
Merrill Lynch International & Co CV	36 300	1 805 012	1 776 604	
Merrill Lynch International & Co CV	26 200	2 659 828	2 681 928	
Morgan Stanley, 6,875 %, actions privilégiées	6 497	244 202	227 680	
Morgan Stanley, 7,125 %, actions privilégiées	40 609	1 506 040	1 454 272	
Synchrony Financial, 5,625 %, actions privilégiées, série A	20 950	720 931	709 783	
Wells Fargo & Co.	19 300	1 071 420	1 082 393	
Wells Fargo & Co., 7,500 %, actions privilégiées	2 675	4 961 653	5 055 490	
		33 038 243	**33 167 646**	**8,3**
Technologies de l'information				
Applied Materials Inc.	12 500	1 985 221	2 204 171	
Broadcom Inc., 8,000 %, actions privilégiées, série A	2 225	3 439 621	4 187 566	
Cisco Systems Inc.	44 700	2 666 558	2 933 652	
Intel Corp.	23 300	1 777 253	1 619 771	
		9 868 653	**10 945 160**	**2,7**
Services de communication				
AT&T Inc.	50 100	1 978 523	1 785 475	
Nintendo Co Ltd., CAAÉ	22 200	1 975 934	1 993 865	
		3 954 457	**3 779 340**	**0,9**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Immobilier				
Healthcare Realty Trust Inc.	28 600	1 116 098	1 069 543	
National Storage Affiliates Trust, 6,000 %, actions privilégiées, série A	36 929	1 228 510	1 234 686	
		2 344 608	**2 304 229**	**0,6**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp., 6,200 %, actions privilégiées, série 19-A	82 700	2 918 879	2 872 779	
CenterPoint Energy Inc., 7,000 %, actions privilégiées, série B	35 900	2 379 608	2 014 696	
Dominion Energy Inc., 7,250 %, actions privilégiées, série A	11 300	1 403 696	1 359 118	
Entergy Corp.	14 400	1 909 272	1 777 800	
NextEra Energy Inc., 4,872 %, actions privilégiées	24 200	1 718 083	1 682 637	
NextEra Energy Inc., 6,219 %, actions privilégiées	45 000	2 997 206	2 752 737	
NextEra Energy Partners LP	22 734	1 617 559	2 149 646	
Sempra Energy, 6,750 %, actions privilégiées, série B	31 300	4 458 950	3 828 200	
Southern Co., 6,750 %, actions privilégiées, série 2019	24 100	1 639 535	1 510 950	
		21 042 788	**19 948 563**	**5,0**
Total des actions		**111 134 831**	**115 044 087**	**28,5**
Coûts de transaction		**(41 887)**		
Total des placements		**388 408 225**	**391 133 915**	**97,2**
Options à la juste valeur[1]			**(60 070)**	**0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[2]			**(3 026 096)**	**(0,8)**
Autres actifs, moins les passifs			**14 498 868**	**3,6**
Total de l'actif net			**402 546 617**	**100,0**

1) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
APPLIED MATERIALS INC @150 OPTION D'ACHAT	15 oct. 2021	(63)	(36 443)	(60 070)
				(60 070)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	11 339 658	USD	(9 158 838)	(1 914)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CAD	369 302 580	USD	(300 671 340)	(3 024 182)
							(3 026 096)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	-	0,8
AA/Aa	-	0,5
A/A	0,7	2,7
BBB/Bbb	27,7	30,5
BB/Bb	33,4	30,3
B/B	14,0	16,8
Non noté	6,9	6,2
Total	**82,7**	**87,8**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	28 942 839	7,2	25 907 119	6,5
Total	**28 942 839**	**7,2**	**25 907 119**	**6,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 447 142 $ (1 295 356 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	-	47 454 121	228 635 707	276 089 828
31 décembre 2020	2 016 582	53 001 370	232 671 700	324 875 892

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 45 808 730 $ (43 957 002 $ 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 de ses placements dans des actions étrangères.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 5 752 204 $ (4 707 968 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Obligations		
Obligations de sociétés	2,0	2,1
Obligations étrangères	66,7	70,1
Actions		
Énergie	0,5	-
Matériaux	0,2	-
Industrie	2,2	0,5
Consommation discrétionnaire	0,7	-
Consommation de base	1,8	1,1
Soins de santé	5,6	4,7
Services financiers	8,3	8,7
Technologies de l'information	2,7	1,3
Services de communication	0,9	0,9
Immobilier	0,6	0,8
Services publics	5,0	5,7
Actifs (passifs) dérivés	(0,8)	0,8
Autres actifs, moins les passifs	3,6	3,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	102 616 924	1 964 447	10 462 716	115 044 087
Obligations	-	275 839 908	249 920	276 089 828
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3 026 096	-	3 026 096
Options	-	60 070	-	60 070

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	84 461 722	715 220	8 982 408	94 159 350
Contrats de change à terme	-	3 110 905	-	3 110 905
Obligations	-	287 689 652	-	287 689 652

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	8 982 408	737 277
Achats et ventes nets	(1 777 798)	9 214 058
Transferts nets	-	(1 034 864)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	596 564	208 300
Latent(e)s	2 911 462	(142 363)
Solde de clôture	**10 712 636**	**8 982 408**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options et de contrats de change à terme. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

L'évaluation des contrats à terme repose principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 19 590 $ (35 383 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 12 193 $ (23 778 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 32 078 475 $ (19 938 573 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série F	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série I	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste 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)	**777 261 345**	593 777 427
Placements à court terme	**-**	1 242 080
Trésorerie	**61 821 365**	30 607 021
Marge	**4 263 893**	3 176 594
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**2 359 755**	3 692 671
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**383 126**	267 113
Plus-value latente des contrats de change à terme	**2 795 586**	15 335 691
Plus-value latente des swaps	**32 416 025**	14 391 722
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**3 060 848**	6 589 860
Intérêts courus	**4 564 125**	3 109 403
Dividendes à recevoir	**1 166**	2 500
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**626 186**	1 114 660
	889 553 420	673 306 742
Passif		
Passifs courants		
Placements (passifs financiers non dérivés) (note 2)	**-**	3 303 907
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**1 590 874**	1 957 508
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**2 594 070**	2 683 291
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**444 119**	333 410
Moins-value latente des contrats de change à terme	**7 127 470**	2 274 399
Moins-value latente des swaps	**33 239 818**	16 438 369
Charges à payer	**45 991**	9 853
Rachats à payer	**289 707**	348 966
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**23 433 200**	24 182 684
Frais de gestion à payer	**19 566**	5 420
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**68 784 815**	51 537 807
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**820 768 605**	621 768 935
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**6 081 525**	5 982 700
Série F	**12 923 336**	11 838 067
Série I	**801 763 744**	603 948 168
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,52**	9,78
Série F	**9,84**	10,10
Série I	**9,93**	10,19

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**591 083**	232 026
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**8 891 863**	1 802 540
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Charges d'intérêts sur les titres vendus à découvert	**(3 769)**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(151 425)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(8 610 921)**	841 761
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**508 146**	479 898
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**41 890 488**	3 840 878
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	(7 535)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**(245 237)**	771 228
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(25 929 866)**	4 026 975
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**5 304**	(53 686)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(17 393 176)**	(3 033 181)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**295 146**	659 939
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(152 364)**	9 560 843
Profit (perte) de change net(te)	**(2 706 091)**	727 726
Autres produits	**452**	-
Total des produits (de la perte)	**(2 858 003)**	10 288 569
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**105 048**	84 894
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**209 036**	47 551
Frais du comité d'examen indépendant	**1 222**	23 908
Retenues d'impôt	**401 388**	73 926
Coûts de transaction (note 2)	**35 134**	53 499
Total des charges d'exploitation	**751 828**	283 778
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(3 609 831)**	10 004 791
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(3 609 831)**	10 004 791
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	**(97 040)**	75 211
Série F	**(149 375)**	148 793
Série I	**(3 363 416)**	9 780 787

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**632 877**	527 474
Série F	**1 342 690**	1 094 821
Série I	**71 732 188**	13 703 725
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)**	0,14
Série F	**(0,11)**	0,14
Série I	**(0,05)**	0,71

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 982 700 $	4 763 628	11 838 067	8 903 255	603 948 168	45 534 622	621 768 935	59 201 505
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(97 040)$	75 211	(149 375)	148 793	(3 363 416)	9 780 787	(3 609 831)	10 004 791
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	550 797 $	1 345 150	4 664 253	4 242 317	235 057 783	374 202 989	240 272 833	379 790 456
Rachat de titres rachetables	(329 837)$	(1 017 451)	(3 323 282)	(2 162 760)	(33 878 791)	(55 824 257)	(37 531 910)	(59 004 468)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	39 741 $	34 399	87 631	85 984	14 069 205	3 117 953	14 196 577	3 238 336
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	260 701 $	362 098	1 428 602	2 165 541	215 248 197	321 496 685	216 937 500	324 024 324
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(64 836)$	(54 063)	(193 958)	(160 577)	(14 069 205)	(3 117 952)	(14 327 999)	(3 332 592)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(64 836)$	(54 063)	(193 958)	(160 577)	(14 069 205)	(3 117 952)	(14 327 999)	(3 332 592)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	98 825 $	383 246	1 085 269	2 153 757	197 815 576	328 159 520	198 999 670	330 696 523
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 081 525 $	5 146 874	12 923 336	11 057 012	801 763 744	373 694 142	820 768 605	389 898 028
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	611 932	504 698	1 171 971	914 746	59 247 180	4 626 558	61 031 083	6 046 002
Titres émis	56 983	142 224	466 908	434 894	23 479 987	38 494 822	24 003 878	39 071 940
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 144	3 696	8 841	8 955	1 407 613	319 685	1 420 598	332 336
Titres rachetés	(34 239)	(107 933)	(334 411)	(228 591)	(3 377 081)	(5 660 869)	(3 745 731)	(5 997 393)
Solde à la fin de la période	638 820	542 685	1 313 309	1 130 004	80 757 699	37 780 196	82 709 828	39 452 885

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste 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)	**(3 609 831)**	10 004 791
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**8 610 921**	(841 761)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**25 929 866**	(4 026 975)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(5 304)**	53 686
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**17 393 176**	3 033 181
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**(295 146)**	(659 939)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(1 453 933)**	(695 665)
Achats de placements	**(782 012 384)**	(504 530 347)
Produit de la vente de placements	**563 766 970**	249 799 534
Achats de placements à court terme	**(11 444 255)**	(91 387 041)
Produit de la vente de placements à court terme	**12 686 335**	78 297 244
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(1 453 388)**	(1 295 010)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**14 146**	11 629
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**48 455**	66 194
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(171 824 372)**	(262 170 479)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(131 422)**	(94 256)
Produit de l'émission de titres rachetables	**240 761 307**	379 189 383
Rachat de titres rachetables	**(37 591 169)**	(59 208 130)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**203 038 716**	319 886 997
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**31 214 344**	57 716 518
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**30 607 021**	5 160 311
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**61 821 365**	62 876 829
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**191 029**	157 953
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**7 878 400**	507 677
Intérêts versés	**(151 425)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du Trésor de l'Argentine BONCER	1,896 %	18 mars 2022	9 395 284	235 873	190 873	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	0,125 %	9 juill. 2035	820 000	391 127	323 924	
Obligation du gouvernement de l'Australie	3,000 %	21 mars 2047	6 975 000	8 069 939	7 432 501	
Obligation du gouvernement de l'Australie	1,750 %	21 juin 2051	10 470 000	9 372 398	8 611 637	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	2,375 %	20 août 2030	300 000	358 629	372 418	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	1er mars 2035	410 000 000	833 090	712 198	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er juill. 2024	864	145 033	169 034	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er janv. 2024	15 714	2 421 196	3 208 852	
Brazil Notas do Tesouro Nacional série F, coupon zéro		1er janv. 2029	61 926	15 395 400	16 980 187	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	1,375 %	23 sept. 2050	555 000	757 689	770 687	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2048	770 000	1 072 844	924 197	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	6,145 %	1er déc. 2031	990 000	2 268 828	2 229 635	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	4,089 %	1er déc. 2036	1 170 000	2 252 957	2 368 039	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	1,822 %	1er déc. 2044	2 660 000	3 947 893	4 241 408	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	0,540 %	1er déc. 2050	5 860 000	7 156 585	7 029 743	
Chicago Transit Authority	6,899 %	1er déc. 2040	100 000	183 394	176 302	
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund	3,502 %	1er déc. 2033	1 265 000	1 657 647	1 734 625	
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund	3,912 %	1er déc. 2040	170 000	222 767	237 528	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	3,860 %	21 juin 2047	275 000	354 297	376 754	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	1,250 %	22 janv. 2051	1 085 000	1 593 169	1 425 191	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	3,100 %	22 janv. 2061	365 000	407 295	434 541	
City & County of Denver CO Airport System Revenue	2,717 %	15 nov. 2034	240 000	316 752	307 325	
City & County of Denver CO Airport System Revenue	2,867 %	15 nov. 2037	175 000	230 965	222 657	
City of Austin TX Airport System Revenue	5,000 %	15 nov. 2032	100 000	167 469	159 654	
City of Austin TX Airport System Revenue	5,000 %	15 nov. 2044	250 000	399 421	389 313	
City of Houston TX Airport System Revenue	2,485 %	1er juill. 2032	465 000	618 540	589 399	
City of Los Angeles Department of Airports	5,000 %	15 mai 2035	1 050 000	1 824 858	1 710 282	
City of Tampa FL, coupon zéro		1er sept. 2035	115 000	94 392	97 492	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	3,875 %	22 mars 2026	1 655 000	2 922 710	2 719 722	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	5,625 %	26 févr. 2044	255 000	353 728	358 871	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	3,875 %	15 févr. 2061	320 000	354 989	356 265	
Commonwealth of Massachusetts	2,514 %	1er juill. 2041	990 000	1 360 765	1 237 527	
County of Broward FL Port Facilities Revenue	5,000 %	1er sept. 2028	240 000	394 133	380 544	
County of Miami-Dade FL	2,536 %	1er oct. 2033	735 000	934 734	925 589	
County of Miami-Dade FL Aviation Revenue	4,000 %	1er oct. 2035	280 000	430 954	418 450	
County of Miami-Dade FL Aviation Revenue	3,270 %	1er oct. 2041	115 000	148 039	146 597	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	1,500 %	17 juin 2031	490 000	773 485	750 845	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	1,500 %	17 juin 2031	175 000	267 787	268 159	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,500 %	25 août 2028	24 140 000	1 479 072	1 460 930	
Dallas Fort Worth International Airport	3,089 %	1er nov. 2040	385 000	515 706	492 611	
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,107 %	15 avr. 2026	2 070 000	3 511 200	3 570 059	
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,538 %	15 avr. 2030	14 020 000	26 583 124	26 742 586	
District of Columbia	3,432 %	1er avr. 2042	635 000	872 622	830 970	
Obligation internationale de la République dominicaine	7,450 %	30 avr. 2044	240 000	364 261	359 349	
Obligation internationale de la République dominicaine	6,400 %	5 juin 2049	150 000	200 977	200 641	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	6,875 %	30 avr. 2040	295 000	357 789	357 484	
Obligations internationales du gouvernement de l'émirat de Dubaï	3,900 %	9 sept. 2050	310 000	352 469	359 208	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	10,750 %	14 oct. 2030	230 000	358 632	360 543	
Greater Orlando Aviation Authority	5,000 %	1er oct. 2028	150 000	238 490	218 222	
Obligations du gouvernement de la République hellénique, coupon zéro		15 oct. 2042	998 835 000	5 018 068	4 180 331	
Obligation internationale du gouvernement du Honduras	5,625 %	24 juin 2030	270 000	367 926	351 559	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	2,750 %	22 déc. 2026	321 730 000	1 440 013	1 391 214	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,625 %	28 avr. 2032	1 300 000	2 168 621	2 033 986	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,500 %	17 nov. 2050	780 000	1 058 116	1 068 182	
Iceland Rikisbref	5,000 %	15 nov. 2028	1 191 650 000	13 519 022	13 212 360	
Iceland Rikisbref	6,500 %	24 janv. 2031	213 030 000	2 616 035	2 647 235	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,400 %	30 oct. 2031	930 000	1 439 088	1 393 677	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,100 %	12 mars 2033	940 000	1 408 604	1 351 755	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	9,000 %	15 mars 2029	37 024 000 000	3 813 669	3 667 189	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligations du Trésor de l'Indonésie	8,250 %	15 mai 2029	106 319 000 000	10 325 949	10 137 588	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	8,375 %	15 mars 2034	26 940 000 000	2 593 822	2 551 952	
Iowa Finance Authority	3,250 %	1er juill. 2050	80 000	118 671	108 918	
Obligation du gouvernement d'Israël - taux fixe	3,750 %	31 mars 2047	31 370 000	16 684 008	15 446 993	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	4,875 %	30 janv. 2032	470 000	692 429	691 064	
Obligation du gouvernement du Japon, indexée sur l'IPC	0,100 %	10 mars 2029	1 722 600 000	22 174 695	19 801 701	
Obligation du gouvernement du Japon, indexée sur l'IPC	0,199 %	10 mars 2030	1 268 300 000	15 466 615	14 719 733	
Obligation internationale du gouvernement de Jordanie	5,850 %	7 juill. 2030	415 000	526 482	536 201	
Obligation internationale du gouvernement du Kazakhstan	6,500 %	21 juill. 2045	600 000	1 079 232	1 085 916	
Obligation du Trésor de la Corée	1,250 %	10 mars 2026	9 556 080 000	10 210 169	10 278 682	
Obligation du Trésor de la Corée	1,375 %	10 déc. 2029	18 268 580 000	20 642 864	19 081 811	
Obligation du Trésor de la Corée	1,375 %	10 juin 2030	2 250 340 000	2 563 719	2 336 870	
Obligation du gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	5 830 000	2 000 896	1 835 317	
Metropolitan Transportation Authority	5,000 %	15 nov. 2033	160 000	232 807	258 728	
Metropolitan Transportation Authority	5,000 %	15 nov. 2050	105 000	148 412	162 294	
Obligations mexicaines	8,500 %	31 mai 2029	520 510	3 675 284	3 565 461	
Obligations mexicaines	8,000 %	7 nov. 2047	1 103 923	7 497 205	7 248 410	
Mexican Udibonos	4,000 %	15 nov. 2040	160 920	7 410 361	1 081 284	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	3,625 %	9 avr. 2029	1 625 000	2 952 444	2 799 558	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	5,625 %	19 mars 2114	100 000	173 819	187 750	
Michigan Strategic Fund	3,225 %	1er sept. 2047	180 000	222 938	226 428	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	2,000 %	30 sept. 2030	755 000	1 150 029	1 099 793	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	5,500 %	11 déc. 2042	445 000	632 522	628 338	
New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency	3,500 %	1er avr. 2051	340 000	504 395	467 911	
New Jersey Transportation Trust Fund Authority	4,000 %	15 juin 2045	120 000	168 014	173 529	
New York City Transitional Finance Authority Future Tax	4,000 %	1er nov. 2034	790 000	1 270 052	1 203 390	
New York City Transitional Finance Authority Future Tax	4,000 %	1er mai 2045	75 000	117 469	110 291	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	1,500 %	15 mai 2031	2 130 000	1 933 586	1 802 933	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	2,739 %	20 sept. 2035	3 280 000	4 080 090	3 879 738	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	2,711 %	20 sept. 2040	995 000	1 203 024	1 156 542	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	2,750 %	18 janv. 2025	1 330 000	2 050 858	2 056 535	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	3,675 %	3 juin 2026	370 000	617 258	600 339	
Norway Government Bond	1,750 %	6 sept. 2029	69 091 000	10 346 621	10 294 881	
Norway Government Bond	1,375 %	19 août 2030	65 410 000	9 521 743	9 453 050	
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	6,750 %	17 janv. 2048	285 000	351 208	352 253	
Orange County Convention Center/Orlando	5,000 %	1er oct. 2031	55 000	83 374	79 895	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	4,500 %	16 avr. 2050	1 155 000	1 575 085	1 629 108	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	4,500 %	1er avr. 2056	2 190 000	3 154 828	3 077 894	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	3,870 %	23 juill. 2060	200 000	250 697	253 747	
Obligation internationale du gouvernement du Paraguay	5,600 %	13 mars 2048	245 000	359 352	357 613	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	1 980 000	913 608	719 638	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	3,750 %	1er mars 2030	385 000	686 745	680 572	
Obligation internationale du gouvernement des Philippines	1,750 %	28 avr. 2041	730 000	1 088 068	1 062 271	
Obligation internationale du gouvernement des Philippines	3,200 %	6 juill. 2046	675 000	825 691	840 023	
Port Authority of New York & New Jersey	1,086 %	1er juill. 2023	65 000	87 668	81 530	
Port Authority of New York & New Jersey	4,000 %	15 mars 2030	220 000	346 204	324 224	
Port Authority of New York & New Jersey	5,000 %	15 sept. 2033	140 000	227 525	214 174	
Port of Seattle WA	5,000 %	1er oct. 2031	110 000	176 128	160 918	
Port of Seattle WA	5,000 %	1er avr. 2039	200 000	325 129	305 580	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,400 %	16 avr. 2050	675 000	991 537	1 015 021	
Obligation internationale de la République d'Azerbaïdjan	4,750 %	18 mars 2024	420 000	596 323	565 277	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	3,250 %	25 juill. 2025	8 430 000	3 210 525	2 986 363	
Obligation internationale du gouvernement de la République de Pologne	2,375 %	18 janv. 2036	535 000	966 676	956 130	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	4,750 %	24 févr. 2025	3 450 000	1 165 231	1 106 886	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	3,875 %	29 oct. 2035	45 000	71 744	77 752	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,625 %	2 déc. 2040	1 285 000	2 017 551	1 873 350	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,750 %	14 avr. 2041	870 000	1 298 114	1 271 625	
Obligation du gouvernement fédéral de la Russie - OFZ	8,150 %	3 févr. 2027	139 220 000	2 673 202	2 495 583	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligation du gouvernement fédéral de la Russie - OFZ	7,050 %	19 janv. 2028	379 460 000	6 313 787	6 479 379	
Obligation du gouvernement fédéral de la Russie - OFZ	6,900 %	23 mai 2029	574 410 000	9 978 622	9 700 319	
Obligation du gouvernement fédéral de la Russie - OFZ	7,650 %	10 avr. 2030	105 360 000	1 973 233	1 859 270	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement fédéral de la Russie	2,882 %	2 févr. 2028	55 545 000	1 107 725	1 066 954	
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco	4,000 %	1er mai 2039	130 000	203 908	190 819	
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco	5,000 %	1er mai 2050	335 000	530 551	511 785	
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco	2,958 %	1er mai 2051	230 000	305 900	281 262	
Obligation internationale du gouvernement de l'Arabie saoudite	2,000 %	9 juill. 2039	1 405 000	2 260 661	2 135 347	
Obligation internationale du gouvernement du Sénégal	6,250 %	23 mai 2033	280 000	362 619	366 109	
Obligation internationale du gouvernement du Sénégal	6,750 %	13 mars 2048	280 000	352 354	351 089	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	1,650 %	3 mars 2033	1 170 000	1 663 448	1 684 449	
Obligation du gouvernement de Slovénie	0,488 %	20 oct. 2050	695 000	868 525	925 993	
Obligation du gouvernement de l'Afrique du Sud	7,000 %	28 févr. 2031	38 575 000	2 519 663	2 869 976	
State of Hawaii Airports System Revenue	5,000 %	1er juill. 2034	685 000	1 117 305	1 092 429	
State of Hawaii Airports System Revenue	4,000 %	1er juill. 2035	230 000	341 823	342 214	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,313 %	12 mars 2028	5 485 000	242 101	219 937	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,875 %	17 déc. 2028	230 200 000	10 960 945	9 845 611	
Triborough Bridge & Tunnel Authority	5,000 %	15 nov. 2054	140 000	240 616	222 591	
Obligation du gouvernement de la Turquie	10,400 %	20 mars 2024	5 550 000	926 554	675 982	
Obligation internationale du gouvernement ukrainien	7,375 %	25 sept. 2032	275 000	353 273	358 611	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,127 %	15 avr. 2026	12 970 000	17 708 687	17 797 365	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,130 %	15 janv. 2030	1 880 000	2 725 976	2 655 307	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,130 %	15 juill. 2030	10 175 000	14 888 005	14 496 578	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,128 %	15 févr. 2051	6 320 000	8 044 346	8 831 487	
Université de Californie	1,316 %	15 mai 2027	115 000	154 151	142 918	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,500 %	15 mars 2028	465 000	13 509	13 783	
				408 964 257	**391 913 976**	**47,8**
Obligations de sociétés						
1011778 BC ULC	1,750 %	19 nov. 2026	304 542	400 020	372 577	
1011778 BC ULC	3,875 %	15 janv. 2028	320 000	416 672	401 704	
84 Lumber Co.	3,750 %	13 nov. 2026	299 250	373 618	371 302	
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	4,600 %	2 nov. 2047	245 000	349 706	358 602	
ACProducts Holdings Inc.	4,750 %	6 mai 2028	435 000	524 984	536 785	
Acrisure LLC	7,000 %	15 nov. 2025	159 000	208 988	201 533	
Acrisure LLC	3,500 %	31 janv. 2027	471 869	605 251	578 898	
Adams Homes Inc.	7,500 %	15 févr. 2025	131 000	176 486	170 024	
Adevinta ASA	3,250 %	22 oct. 2027	100 000	153 703	147 008	
Adevinta ASA	3,750 %	22 oct. 2027	100 000	129 952	124 082	
Adient US LLC	3,500 %	1er avr. 2028	295 000	369 946	365 926	
ADMI Corp.	3,750 %	23 déc. 2027	225 000	285 093	275 889	
ADMI Corp.	4,250 %	23 déc. 2027	170 000	209 500	210 512	
AEP Texas Inc	3,450 %	15 mai 2051	860 000	1 056 919	1 103 966	
Agiliti Health Inc.	3,750 %	4 janv. 2026	123 029	159 489	152 536	
AIA Group Ltd.	3,125 %	13 mars 2023	400 000	542 646	515 145	
Airbnb Inc., coupon zéro		15 mars 2026	245 000	271 852	286 697	
Aircastle Ltd.	5,250 %	31 déc. 2049	350 000	423 831	438 822	
Aker BP ASA	2,875 %	15 janv. 2026	150 000	200 001	195 899	
AlixPartners LLP	3,250 %	4 févr. 2028	450 000	574 788	555 454	
Alliance Laundry Systems LLC	4,250 %	8 oct. 2027	365 111	481 955	453 246	
Alliant Holdings Intermediate LLC	6,750 %	15 oct. 2027	217 000	295 711	282 745	
Alliant Holdings Intermediate LLC	4,250 %	6 nov. 2027	115 000	140 675	142 829	
Allied Universal Holdco LLC	4,250 %	5 mai 2028	244 949	300 985	304 544	
Altra Industrial Motion Corp.	2,000 %	26 sept. 2025	210 767	279 147	260 177	
Altria Group Inc.	4,400 %	14 févr. 2026	77 000	117 274	107 971	
Ambience Merger Sub Inc.	4,750 %	24 juin 2028	175 000	214 305	217 244	
Amentum Government Services Holdings LLC	5,500 %	31 janv. 2027	320 000	419 156	400 713	
Amentum Government Services Holdings LLC	4,000 %	3 févr. 2027	99 250	134 824	122 916	
American Airlines Inc.	5,500 %	10 mars 2028	220 000	275 376	284 362	
American Airlines Inc.	5,750 %	20 avr. 2029	215 000	271 835	287 756	
American Builders & Contractors Supply Co Inc.	3,823 %	15 janv. 2027	197 000	256 370	242 527	
American International Group Inc.	1,875 %	21 juin 2027	450 000	728 099	714 451	
American International Group Inc.	3,875 %	15 janv. 2035	122 000	182 136	171 680	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
American International Group Inc.	4,750 %	1er avr. 2048	195 000	328 826	307 819	
American Rock Salt Co LLC	4,750 %	4 juin 2028	320 000	385 866	397 741	
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,900 %	1er févr. 2046	107 000	169 585	167 508	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,600 %	15 avr. 2048	68 000	104 322	103 187	
Antero Midstream Partners LP	5,375 %	15 juin 2029	202 000	243 844	261 081	
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	5,750 %	1er mars 2027	49 000	54 642	63 288	
Antero Resources Corp.	8,375 %	15 juill. 2026	284 000	381 287	400 472	
Anthem Inc.	2,250 %	15 mai 2030	205 000	250 944	256 674	
Anthem Inc.	3,700 %	15 sept. 2049	43 000	63 895	59 180	
Apache Corp.	4,375 %	15 oct. 2028	167 000	209 604	220 422	
Apellis Pharmaceuticals Inc.	3,500 %	15 sept. 2026	155 000	268 445	355 322	
Apple Inc.	1,200 %	8 févr. 2028	151 000	191 299	184 657	
Apple Inc.	3,750 %	13 nov. 2047	12 000	19 094	17 448	
Apple Inc.	2,650 %	11 mai 2050	40 000	53 651	48 789	
Aptiv PLC	4,250 %	15 janv. 2026	45 000	67 165	63 000	
APX Group Inc.	5,000 %	31 déc. 2025	347 618	440 920	432 338	
APX Group Inc.	6,750 %	15 févr. 2027	205 000	263 106	270 627	
Aramark Services Inc.	6,375 %	1er mai 2025	660 000	922 525	869 378	
Aramark Services Inc.	1,750 %	10 déc. 2026	99 000	130 848	121 353	
Arches Buyer Inc.	6,125 %	1er déc. 2028	432 000	563 947	552 082	
Aretec Group Inc.	4,250 %	1er oct. 2025	150 000	186 750	185 745	
ASP Unifrax Holdings Inc.	3,750 %	14 déc. 2025	244 987	317 160	300 206	
AssuredPartners Inc.	5,625 %	15 janv. 2029	570 000	704 683	707 242	
AstraZeneca PLC	4,375 %	17 août 2048	80 000	115 661	123 852	
Asurion LLC	2,750 %	3 nov. 2023	232 852	310 611	287 169	
Asurion LLC	3,250 %	18 déc. 2026	108 143	136 451	132 553	
Asurion LLC	5,250 %	3 févr. 2028	190 000	242 715	237 482	
AT&T Inc.	2,300 %	1er juin 2027	56 000	77 640	71 856	
AT&T Inc.	2,550 %	1er déc. 2033	94 000	121 567	115 601	
AT&T Inc.	3,500 %	1er juin 2041	36 000	49 396	46 432	
AT&T Inc.	3,500 %	15 sept. 2053	113 000	147 091	140 911	
athenahealth Inc.	4,250 %	11 févr. 2026	100 000	128 051	124 333	
Atkins Nutritionals Holdings Inc.	4,750 %	7 juill. 2024	99 626	133 841	124 151	
AutoZone Inc.	1,650 %	15 janv. 2031	106 000	135 616	125 211	
Avantor Funding Inc.	2,750 %	21 mai 2028	175 000	256 382	257 983	
Avantor Inc.	3,500 %	30 oct. 2027	523 688	691 277	649 493	
Azalea Topco Inc.	4,500 %	25 juill. 2026	125 000	153 884	155 432	
B&G Foods Inc.	2,500 %	10 oct. 2026	250 000	316 589	310 073	
Bacardi Ltd.	4,700 %	15 mai 2028	100 000	150 592	144 464	
Bandwidth Inc.	0,250 %	1er mars 2026	50 000	99 010	100 736	
Bandwidth Inc.	0,500 %	1er avr. 2028	225 000	276 971	287 672	
Banijay Entertainment SASU	3,750 %	1er mars 2025	100 000	155 106	147 012	
Bank of America Corp.	3,093 %	1er oct. 2025	73 000	104 768	96 359	
Bank of America Corp.	2,087 %	14 juin 2029	146 000	176 360	182 534	
Bank of America Corp.	2,676 %	19 juin 2041	210 000	258 083	253 001	
Bank of America Corp.	4,443 %	20 janv. 2048	77 000	128 736	118 536	
BAT Capital Corp.	3,222 %	15 août 2024	137 000	193 576	180 297	
BAT Capital Corp.	4,906 %	2 avr. 2030	153 000	208 880	218 084	
BAT Capital Corp.	4,390 %	15 août 2037	128 000	159 716	171 287	
Bausch Health Cos Inc.	4,875 %	1er juin 2028	140 000	169 000	177 262	
Bausch Health Cos Inc.	5,250 %	30 janv. 2030	460 000	530 844	530 456	
BCPE Ulysses Intermediate Inc.	7,750 %	1er avr. 2027	224 000	287 103	284 692	
Beacon Roofing Supply Inc.	2,500 %	23 avr. 2028	562 220	712 416	693 394	
Beacon Roofing Supply Inc.	4,125 %	15 mai 2029	220 000	269 755	272 096	
Bellring Brands LLC	4,750 %	21 oct. 2024	197 026	248 243	246 249	
Belo Corp.	7,250 %	15 sept. 2027	207 000	305 518	298 454	
Belron Finance US LLC	2,500 %	13 nov. 2025	146 250	197 715	180 497	
Belron Finance US LLC	2,500 %	30 oct. 2026	98 997	129 616	122 052	
Belron Finance US LLC	3,250 %	30 avr. 2028	335 000	416 950	414 917	
Berkshire Hathaway Energy Co.	2,850 %	15 mai 2051	84 000	98 460	101 088	
Berlin Packaging LLC	3,000 %	7 nov. 2025	371 015	479 299	456 232	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Birkenstock US BidCo Inc.	4,250 %	27 avr. 2028	255 000	314 795	316 292	
Black Knight InfoServ LLC	3,625 %	1er sept. 2028	1 680 000	2 184 300	2 072 498	
Blackhawk Network Holdings Inc.	3,000 %	15 juin 2025	419 825	537 744	514 742	
Blitz 20-487 GmbH	3,500 %	12 févr. 2028	100 000	153 976	146 813	
Bloomin' Brands Inc.	5,000 %	1er mai 2025	35 000	90 124	105 290	
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	7,625 %	15 déc. 2025	20 000	25 607	26 842	
Boels Topholding BV	3,250 %	5 févr. 2027	410 000	367 886	373 425	
Bon Secours Mercy Health Inc.	2,095 %	1er juin 2031	69 000	90 281	84 898	
Booz Allen Hamilton Inc.	3,875 %	1er sept. 2028	1 590 000	2 089 912	2 013 264	
Boston Gas Co.	3,001 %	1er août 2029	260 000	334 636	339 626	
Boston Scientific Corp.	4,700 %	1er mars 2049	45 000	77 046	71 482	
Boyd Gaming Corp.	2,250 %	15 sept. 2023	220 795	290 882	273 438	
Boyd Gaming Corp.	8,625 %	1er juin 2025	615 000	886 130	840 465	
BP Capital Markets America Inc.	2,772 %	10 nov. 2050	94 000	117 135	108 383	
BP Capital Markets America Inc.	3,379 %	8 févr. 2061	290 000	354 051	362 209	
Brand Industrial Services Inc.	5,250 %	21 juin 2024	146 947	188 844	179 262	
Brandywine Operating Partnership LP	4,550 %	1er oct. 2029	41 000	58 242	57 006	
Brighthouse Financial Inc.	5,625 %	15 mai 2030	69 000	104 157	104 176	
Brightview Landscapes LLC	2,500 %	15 août 2025	148 473	198 530	183 395	
Brixmor Operating Partnership LP	3,900 %	15 mars 2027	105 000	145 251	142 982	
Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,875 %	15 janv. 2027	330 000	441 966	451 707	
Broadcom Inc.	4,250 %	15 avr. 2026	234 000	330 874	325 138	
Broadcom Inc.	4,300 %	15 nov. 2032	560 000	815 031	791 466	
Brown Group Holding LLC	3,250 %	22 avr. 2028	240 000	297 832	296 003	
Buckeye Partners LP	4,500 %	1er mars 2028	440 000	532 852	559 731	
Builders FirstSource Inc.	5,000 %	1er mars 2030	1 419 000	1 797 724	1 850 028	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	400 000	504 208	505 332	
BY Crown Parent LLC	4,000 %	30 janv. 2026	124 063	165 930	153 818	
CAB SELAS	3,500 %	9 févr. 2028	355 000	549 694	519 381	
Cable One Inc.	2,000 %	3 mai 2028	570 000	697 704	704 506	
Caesars Entertainment Inc.	8,125 %	1er juill. 2027	505 000	709 203	696 285	
Caesars Resort Collection LLC	2,750 %	22 déc. 2024	294 934	387 774	362 527	
Caesars Resort Collection LLC	4,500 %	19 juin 2025	258 700	340 436	321 749	
Camelot Finance SA	4,000 %	31 oct. 2026	104 738	138 959	129 953	
Cano Health LLC	5,500 %	23 nov. 2027	166 924	207 448	207 347	
Cano Health LLC	5,500 %	23 nov. 2027	33 821	43 017	42 012	
Carnival Corp.	11,500 %	1er avr. 2023	430 000	631 174	603 034	
Carnival Corp.	8,500 %	30 juin 2025	153 838	202 540	195 458	
Carnival Corp.	7,625 %	1er mars 2026	335 000	453 514	451 127	
Carrier Global Corp.	3,577 %	5 avr. 2050	69 000	92 977	90 886	
CCC Information Services Inc.	4,000 %	27 avr. 2024	223 837	292 530	277 479	
CCO Holdings LLC	5,375 %	1er juin 2029	345 000	477 161	467 520	
CDW Finance Corp.	3,250 %	15 févr. 2029	1 617 000	2 078 314	2 029 860	
Cellnex Telecom SA	0,750 %	20 nov. 2031	200 000	293 785	289 132	
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	2,350 %	1er avr. 2031	155 000	188 776	197 404	
CeramTec AcquiCo GmbH	2,500 %	8 mars 2025	280 000	425 152	403 843	
CF Industries Inc.	4,950 %	1er juin 2043	330 000	460 347	483 591	
CF Industries Inc.	5,375 %	15 mars 2044	45 000	64 550	69 123	
Change Healthcare Holdings LLC	3,750 %	1er mars 2024	375 070	488 033	464 474	
Charles Schwab Corp.	0,750 %	18 mars 2024	152 000	189 589	189 361	
Charter Communications Operating LLC	1,750 %	1er févr. 2027	197 990	267 562	243 587	
Charter Communications Operating LLC	3,700 %	1er avr. 2051	72 000	93 259	88 463	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1er mars 2050	14 000	21 077	19 963	
CHG PPC Parent LLC	2,750 %	30 mars 2025	173 661	227 332	213 162	
CHS/Community Health Systems Inc.	6,000 %	15 janv. 2029	120 000	153 270	159 194	
CHS/Community Health Systems Inc.	4,750 %	15 févr. 2031	249 000	311 944	309 107	
CIFI Holdings Group Co Ltd.	4,375 %	12 avr. 2027	440 000	529 211	534 573	
Cigna Corp.	3,500 %	15 juin 2024	12 000	17 387	15 942	
Cimarex Energy Co.	4,375 %	1er juin 2024	96 000	134 345	129 442	
CIRCOR International Inc.	4,250 %	11 déc. 2024	214 028	288 418	264 064	
Citigroup Inc.	3,106 %	8 avr. 2026	197 000	281 172	261 291	
Citigroup Inc.	4,412 %	31 mars 2031	60 000	85 742	86 963	
Citigroup Inc.	5,300 %	6 mai 2044	28 000	48 343	46 917	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Citigroup Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	609 000	779 922	779 556	
Clarios Global LP	3,250 %	30 avr. 2026	507 766	651 981	624 248	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	3,500 %	9 août 2026	113 275	149 237	137 112	
Cleco Corporate Holdings LLC	4,973 %	1er mai 2046	17 000	23 510	25 315	
Colombian TES	5,750 %	3 nov. 2027	5 146 800 000	1 845 488	1 635 255	
Comcast Corp.	3,750 %	1er avr. 2040	84 000	129 353	117 589	
Comcast Corp.	2,800 %	15 janv. 2051	72 000	94 579	86 118	
CommonSpirit Health	2,782 %	1er oct. 2030	95 000	124 462	122 426	
Commonwealth Edison Co.	3,125 %	15 mars 2051	80 000	101 100	103 824	
Community Health Network Inc.	3,099 %	1er mai 2050	265 000	349 323	326 527	
Compass Group Diversified Holdings LLC	5,250 %	15 avr. 2029	254 000	325 506	328 288	
Conagra Brands Inc.	5,400 %	1er nov. 2048	413 000	656 474	687 998	
Concorde Lux Sarl	4,000 %	1er mars 2028	155 000	238 033	228 043	
Consolidated Communications Inc.	4,250 %	2 oct. 2027	171 400	219 579	212 925	
Consolidated Communications Inc.	6,500 %	1er oct. 2028	298 000	407 925	397 705	
Continental Resources Inc/OK	4,500 %	15 avr. 2023	44 000	56 400	57 091	
Core & Main LP	4,000 %	1er août 2024	396 915	516 206	491 961	
Core & Main LP	2,500 %	10 juin 2028	100 000	120 722	123 289	
County of Broward FL Port Facilities Revenue	5,000 %	1er sept. 2029	130 000	222 888	211 095	
County of Broward FL Port Facilities Revenue	5,000 %	1er sept. 2033	90 000	149 112	143 816	
CP Atlas Buyer Inc.	4,250 %	27 déc. 2027	110 000	142 293	136 064	
CP Atlas Buyer Inc.	7,000 %	1er déc. 2028	65 000	84 932	83 637	
Cpc Acquisition Corp.	4,500 %	29 déc. 2027	520 000	645 465	643 616	
CPI Holdco LLC	4,000 %	4 nov. 2026	99 000	132 828	122 866	
Credit Acceptance Corp.	6,625 %	15 mars 2026	310 000	415 499	404 506	
Credit Suisse Group AG	2,193 %	5 juin 2026	250 000	342 812	317 212	
Crown Finance US Inc.	2,500 %	28 févr. 2025	99 640	132 851	109 047	
CSC Holdings LLC	2,250 %	17 juill. 2025	244 898	325 697	299 807	
CSC Holdings LLC	3,375 %	15 févr. 2031	465 000	529 701	544 853	
CVS Health Corp.	4,780 %	25 mars 2038	52 000	84 900	79 215	
CVS Health Corp.	5,050 %	25 mars 2048	54 000	91 939	87 042	
Dcert Buyer Inc.	4,000 %	16 oct. 2026	314 207	398 446	390 054	
Deerfield Dakota Holding LLC	4,750 %	9 avr. 2027	337 749	445 509	420 772	
Deutsche Bank AG	2,222 %	18 sept. 2024	205 000	269 850	260 773	
Deutsche Telekom International Finance BV	4,875 %	6 mars 2042	150 000	222 384	231 235	
Diamond BC BV	3,000 %	6 sept. 2024	248 208	297 274	306 169	
Diamond BC BV	3,250 %	6 sept. 2024	72 240	107 351	105 952	
Diamondback Energy Inc.	4,750 %	31 mai 2025	35 000	48 976	48 854	
Discovery Communications LLC	5,000 %	20 sept. 2037	64 000	98 801	96 506	
DISH DBS Corp.	5,125 %	1er juin 2029	200 000	241 637	245 078	
Dollar General Corp.	4,125 %	1er mai 2028	142 000	218 811	201 761	
Dominion Energy South Carolina Inc.	6,625 %	1er févr. 2032	24 000	46 323	41 476	
Dominion Energy South Carolina Inc.	5,300 %	15 mai 2033	30 000	53 219	48 332	
DraftKings Inc., coupon zéro		15 mars 2028	85 000	106 040	95 361	
DT Midstream Inc.	2,500 %	25 mai 2028	285 000	342 288	353 954	
DT Midstream Inc.	4,125 %	15 juin 2029	145 000	175 021	182 530	
DT Midstream Inc.	4,375 %	15 juin 2031	170 000	205 198	214 721	
Duke Energy Corp.	3,300 %	15 juin 2041	265 000	319 312	337 588	
Duke Realty LP	1,750 %	1er févr. 2031	290 000	339 990	345 528	
Dun & Bradstreet Corp.	6,661 %	1er févr. 2026	868 384	1 131 083	1 071 452	
Dun & Bradstreet Corp.	10,250 %	15 févr. 2027	163 000	249 355	223 607	
E2open LLC	4,000 %	4 févr. 2028	380 000	502 827	471 657	
Eagle Materials Inc.	4,500 %	1er août 2026	20 000	27 333	25 398	
Eagle Materials Inc.	2,500 %	1er juill. 2031	120 000	146 645	147 777	
EG America LLC	4,750 %	12 mars 2026	190 000	236 413	235 754	
EG Finco Ltd.	7,000 %	12 avr. 2027	185 000	275 322	272 622	
Elanco Animal Health Inc.	1,750 %	4 févr. 2027	300 979	402 674	367 539	
Électricité de France SA	3,375 %	31 déc. 2049	200 000	308 047	307 325	
Embarq Corp.	7,995 %	1er juin 2036	40 000	55 427	56 214	
Empresa Nacional del Petroleo	5,250 %	6 nov. 2029	400 000	531 407	553 746	
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc.	9,500 %	31 juill. 2027	112 000	159 861	141 639	
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc.	9,500 %	31 juill. 2027	128 000	158 879	161 873	
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc.	6,000 %	30 juin 2028	91 000	101 008	76 136	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Endo Luxembourg Finance Co I Sarl	6,125 %	1er avr. 2029	450 000	533 635	546 786	
Endurance Acquisition Merger Sub	6,000 %	15 févr. 2029	455 000	526 664	558 583	
Endurance International Group Holdings Inc.	4,250 %	27 janv. 2028	240 000	305 067	296 324	
Energean Israel Finance Ltd.	5,375 %	30 mars 2028	95 000	120 138	121 148	
Energizer Holdings Inc.	4,375 %	31 mars 2029	450 000	539 776	558 566	
Energy Transfer Operating LP	4,200 %	15 avr. 2027	52 000	72 865	71 249	
Energy Transfer Operating LP	5,000 %	15 mai 2050	39 000	49 772	55 966	
Energy Transfer Partners LP	4,750 %	15 janv. 2026	54 000	78 766	75 360	
EnLink Midstream LLC	5,625 %	15 janv. 2028	328 000	414 825	430 306	
EnLink Midstream LLC	5,375 %	1er juin 2029	60 000	72 102	77 636	
EnLink Midstream Partners LP	4,850 %	15 juill. 2026	980 000	1 080 519	1 259 749	
Ensemble RCM LLC	3,750 %	1er août 2026	154 608	195 630	191 809	
Epicor Software Corp.	5,250 %	31 juill. 2027	270 794	355 568	335 356	
Equifax Inc.	2,600 %	15 déc. 2025	36 000	50 294	47 012	
Equinor ASA	3,000 %	6 avr. 2027	93 000	136 576	125 312	
Etsy Inc.	0,125 %	1er oct. 2026	40 000	61 798	118 926	
Evergy Metro Inc.	3,650 %	15 août 2025	149 000	220 466	202 900	
Evergy Metro Inc.	4,200 %	15 mars 2048	34 000	54 289	50 973	
Exelon Corp.	4,050 %	15 avr. 2030	93 000	131 277	131 429	
Exelon Corp.	4,450 %	15 avr. 2046	17 000	27 253	25 618	
Exgen Renewables IV LLC	3,750 %	15 déc. 2027	266 174	332 641	330 084	
Faurecia SE	3,750 %	15 juin 2028	340 000	526 369	526 744	
Filtration Group Corp.	4,500 %	29 mars 2025	144 275	189 462	179 080	
First Brands Group LLC	6,000 %	24 mars 2027	173 950	222 597	218 275	
First Brands Group LLC	9,500 %	24 mars 2028	195 000	239 889	244 486	
FirstCash Inc.	4,625 %	1er sept. 2028	1 867 000	2 498 667	2 420 227	
FleetCor Technologies Operating Co LLC	1,750 %	22 avr. 2028	275 000	341 266	340 498	
Flex Acquisition Co Inc.	7,875 %	15 juill. 2026	249 000	338 315	321 747	
Flex Acquisition Co Inc.	4,000 %	24 févr. 2028	446 260	574 052	550 876	
Flex Ltd.	4,875 %	12 mai 2030	275 000	412 915	396 076	
Formula One Management Ltd.	3,500 %	1er févr. 2024	250 000	331 638	308 680	
Foundation Building Materials Inc.	3,750 %	29 janv 2028	120 000	153 061	147 776	
Freedom Mortgage Corp.	8,125 %	15 nov. 2024	480 000	627 801	616 533	
Freedom Mortgage Corp.	7,625 %	1er mai 2026	341 000	435 658	440 119	
Freedom Mortgage Corp.	6,625 %	15 janv. 2027	440 000	544 959	549 412	
Froneri US Inc.	2,250 %	30 janv. 2027	298 248	386 050	364 311	
Frontier Communications Corp.	5,875 %	15 oct. 2027	190 000	253 565	252 334	
Frontier Communications Corp.	6,750 %	1er mai 2029	384 000	509 042	506 543	
Frontier Communications Holdings LLC	4,500 %	8 oct. 2027	385 000	493 334	477 863	
FTI Consulting Inc.	2,000 %	15 août 2023	80 000	134 042	141 859	
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	2,940 %	30 sept. 2040	295 000	356 045	363 072	
Gardner Denver Inc.	2,750 %	28 févr. 2027	99 250	132 653	122 965	
General Electric Co.	6,750 %	15 mars 2032	52 000	90 129	89 505	
General Motors Financial Co Inc.	4,350 %	17 janv. 2027	98 000	140 097	136 613	
General Motors Financial Co Inc.	2,400 %	10 avr. 2028	157 000	192 392	197 710	
Gentiva Health Services Inc.	3,250 %	2 juill. 2025	130 688	173 309	161 679	
Genworth Holdings Inc.	7,625 %	24 sept. 2021	90 000	116 379	113 402	
Genworth Holdings Inc.	6,500 %	15 juin 2034	259 000	297 667	327 814	
Genworth Mortgage Holdings Inc.	6,500 %	15 août 2025	267 000	356 766	365 345	
Gilead Sciences Inc	2,800 %	1er oct. 2050	130 000	150 537	154 624	
Global Payments Inc.	3,200 %	15 août 2029	71 000	101 445	94 322	
Go Daddy Operating Co LLC	1,750 %	15 févr. 2024	98 632	133 228	121 320	
Go Daddy Operating Co LLC	2,000 %	10 août 2027	193 538	257 698	238 459	
goeasy Ltd.	4,375 %	1er mai 2026	130 000	163 185	165 204	
Golden Entertainment Inc.	3,750 %	20 oct. 2024	140 868	190 203	173 891	
Graphic Packaging International LLC	3,500 %	1er mars 2029	445 000	537 171	546 607	
Gray Oak Pipeline LLC	3,450 %	15 oct. 2027	560 000	738 589	730 216	
Gray Television Inc.	2,500 %	2 janv. 2026	200 000	262 746	246 794	
Gray Television Inc.	4,750 %	15 oct. 2030	225 000	266 487	277 999	
Great Outdoors Group LLC	5,000 %	26 févr. 2028	673 313	848 151	837 801	
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	165 000	228 844	218 314	
GYP Holdings III Corp.	4,625 %	1er mai 2029	287 000	359 667	357 758	
Harbor Freight Tools USA Inc.	4,000 %	14 oct. 2027	410 757	537 414	509 375	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.	5,750 %	20 janv. 2026	295 142	386 592	393 341	
Hayward Industries Inc.	3,250 %	14 mai 2028	425 000	511 658	525 537	
Healthpeak Properties Inc.	3,500 %	15 juill. 2029	130 000	183 403	178 321	
Heartland Dental LLC	4,000 %	30 avr. 2025	305 000	367 279	377 503	
Hess Corp.	5,800 %	1er avr. 2047	54 000	78 759	87 533	
Hewlett Packard Enterprise Co.	6,350 %	15 oct. 2045	100 000	157 730	166 744	
Hightower Holding LLC	4,750 %	16 avr. 2028	220 000	272 206	273 390	
Hightower Holding LLC	4,750 %	16 avr. 2028	55 000	68 051	68 347	
Hightower Holding LLC	6,750 %	15 avr. 2029	598 000	753 507	756 793	
Hologic Inc.	3,250 %	15 févr. 2029	445 000	534 862	547 885	
Home Point Capital Inc.	5,000 %	1er févr. 2026	1 801 000	2 302 530	2 082 727	
Horizon Therapeutics USA Inc.	2,500 %	26 févr. 2028	330 000	416 735	406 595	
Hostess Brands LLC	3,000 %	3 août 2025	210 815	280 863	260 337	
HUB International Ltd.	3,176 %	25 avr. 2025	369 323	482 469	452 800	
HUB International Ltd.	7,000 %	1er mai 2026	337 000	460 925	433 819	
Huntsman International LLC	4,500 %	1er mai 2029	60 000	86 268	84 648	
Hyland Software Inc.	4,250 %	1er juill. 2024	507 908	667 564	630 841	
Hyperion Refinance Sarl	4,750 %	22 oct. 2027	139 491	181 272	173 595	
ICON Luxembourg Sarl	3,000 %	1er juill. 2028	92 063	111 001	114 313	
Indigo Merger Sub Inc.	3,000 %	1er juill. 2028	22 937	27 796	28 481	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	1,804 %	10 juin 2028	4 160 850 000	5 043 573	5 031 687	
ING Groep NV	1,726 %	1er avr. 2027	400 000	503 147	500 060	
Ingersoll-Rand Services Co.	1,750 %	28 févr. 2027	148 500	196 349	181 998	
Ingram Micro Inc.	4,000 %	1er avr. 2028	385 000	479 181	478 161	
Installed Building Products Inc.	2,250 %	15 avr. 2025	200 000	263 831	246 979	
Insulet Corp.	3,750 %	3 mai 2028	185 000	226 872	229 873	
Intercontinental Exchange Inc.	2,650 %	15 sept. 2040	106 000	136 287	126 513	
Intercontinental Exchange Inc.	4,250 %	21 sept. 2048	260 000	413 641	382 590	
Inversiones CMPC SA	3,850 %	13 janv. 2030	440 000	570 513	581 887	
IRB Holding Corp.	4,250 %	19 nov. 2027	159 600	206 779	197 865	
J&J Ventures Gaming LLC	4,750 %	7 avr. 2028	360 000	449 314	448 016	
Jazz Financing Lux Sarl	4,000 %	22 avr. 2028	360 000	447 873	447 702	
JetBlue 2020-1, catégorie A, certificats de transfert	4,000 %	15 nov. 2032	425 604	571 372	583 564	
JetBlue Airways Corp.	6,250 %	17 juin 2024	1 250	1 650	1 582	
JetBlue Airways Corp.	0,500 %	1er avr. 2026	85 000	110 925	105 413	
John Bean Technologies Corp.	0,250 %	15 mai 2026	78 000	99 131	102 962	
JPMorgan Chase & Co.	2,301 %	15 oct. 2025	193 000	269 227	249 097	
JPMorgan Chase & Co.	3,882 %	24 juill. 2038	77 000	118 528	109 986	
JPMorgan Chase & Co.	5,500 %	15 oct. 2040	77 000	143 232	131 098	
JPMorgan Chase & Co.	4,600 %	31 déc. 2049	770 000	976 582	989 245	
JPMorgan Chase & Co.	3,109 %	22 avr. 2051	51 000	70 206	65 648	
Kaiser Foundation Hospitals	2,810 %	1er juin 2041	35 000	42 395	44 347	
Obligation du Trésor de la Corée	1,875 %	10 juin 2029	14 862 940 000	17 087 456	16 207 459	
KPAE Finance Sub Inc.	5,000 %	26 oct. 2027	180 000	236 078	223 695	
Kraft Heinz Foods Co.	4,250 %	1er mars 2031	106 000	148 271	149 412	
L Brands Inc.	7,500 %	15 juin 2029	351 000	459 103	512 385	
L3Harris Technologies Inc.	3,850 %	15 juin 2023	137 000	195 244	180 376	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	5,250 %	1er oct. 2025	238 000	284 582	300 241	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	4,250 %	1er févr. 2027	195 000	239 913	241 275	
Lamar Media Corp.	3,625 %	15 janv. 2031	455 000	534 466	551 875	
LBM Acquisition LLC	4,500 %	8 déc. 2027	221 538	280 809	272 759	
LBM Acquisition LLC	4,500 %	10 déc. 2027	49 231	62 402	60 613	
LBM Acquisition LLC	6,250 %	15 janv. 2029	608 000	765 436	759 624	
LD Holdings Group LLC	6,500 %	1er nov. 2025	570 000	723 612	725 628	
LD Holdings Group LLC	6,125 %	1er avr. 2028	324 000	402 702	400 896	
Lear Corp.	3,800 %	15 sept. 2027	47 000	66 228	64 238	
Lennar Corp.	4,750 %	29 nov. 2027	360 000	540 526	515 829	
Leviathan Bond Ltd.	6,750 %	30 juin 2030	315 000	442 869	441 253	
LGI Homes Inc.	4,000 %	15 juill. 2029	813 000	986 531	1 013 028	
Liberty Mutual Group Inc.	4,300 %	1er févr. 2061	450 000	565 928	510 800	
Lincoln National Corp.	3,400 %	15 janv. 2031	96 000	138 255	130 162	
Loire Finco Luxembourg Sarl	3,250 %	24 janv. 2027	100 000	144 865	145 306	
Lorca Telecom Bidco	4,250 %	23 sept. 2027	400 000	598 940	589 063	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Loxam SAS	3,750 %	15 juill. 2026	275 000	430 804	414 083	
Lumentum Holdings Inc.	0,500 %	15 déc. 2026	220 000	269 479	295 255	
Macy's Retail Holdings LLC	5,875 %	1er avr. 2029	30 000	37 869	39 999	
Magic Mergeco Inc.	7,875 %	1er mai 2029	806 000	1 024 346	1 030 505	
MajorDrive Holdings IV LLC	4,500 %	12 mai 2028	240 000	288 842	297 888	
Marvell Technology Inc.	2,950 %	15 avr. 2031	235 000	293 628	302 210	
Matador Resources Co.	5,875 %	15 sept. 2026	238 000	243 173	303 954	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	3,250 %	3 avr. 2024	300 000	361 068	363 218	
McAfee LLC	3,924 %	29 sept. 2024	179 246	236 278	222 252	
McKesson Corp.	4,750 %	30 mai 2029	335 000	548 551	492 771	
Medallia Inc.	0,125 %	15 sept. 2025	215 000	285 817	291 859	
Medallion Midland Acquisition LLC	4,250 %	30 oct. 2024	97 975	130 796	120 685	
Meituan	3,050 %	28 oct. 2030	200 000	238 057	245 566	
Messer Industries USA Inc.	2,500 %	1er mars 2026	7 062	9 319	8 308	
Metropolitan Transportation Authority	6,668 %	15 nov. 2039	35 000	59 392	63 282	
Metropolitan Transportation Authority	5,000 %	15 nov. 2045	500 000	796 939	805 795	
MGIC Investment Corp.	5,250 %	15 août 2028	229 000	301 918	300 939	
MH Sub I LLC	3,750 %	15 sept. 2024	200 000	251 196	246 920	
MH Sub I LLC	4,750 %	15 sept. 2024	348 247	451 675	432 717	
Microsoft Corp.	3,450 %	8 août 2036	93 000	145 463	133 683	
MicroStrategy Inc., coupon zéro		15 févr. 2027	1 220 000	1 078 050	1 134 553	
MidAmerican Energy Co.	3,150 %	15 avr. 2050	80 000	103 917	106 165	
Midcap Financial Issuer Trust	6,500 %	1er mai 2028	320 000	399 034	415 192	
Midcap Financial Issuer Trust	5,625 %	15 janv. 2030	885 000	1 091 865	1 101 373	
Milano Acquisition Corp.	4,750 %	1er oct. 2027	259 663	332 637	323 147	
Mileage Plus Holdings LLC	6,250 %	20 juin 2027	125 000	167 256	165 517	
Molson Coors Beverage Co.	4,200 %	15 juill. 2046	135 000	172 113	186 853	
Morgan Stanley	4,875 %	1er nov. 2022	24 000	34 827	31 402	
Morgan Stanley	0,790 %	30 mai 2025	75 000	90 863	92 569	
Morgan Stanley	3,950 %	23 avr. 2027	36 000	53 648	49 873	
Morgan Stanley	3,622 %	1er avr. 2031	116 000	174 276	160 655	
MPH Acquisition Holdings LLC	3,750 %	7 juin 2023	107 980	140 667	133 491	
MSCI Inc.	3,875 %	15 févr. 2031	2 446 000	3 319 361	3 147 291	
MTN Infrastructure TopCo Inc.	4,000 %	17 nov. 2024	447 058	583 707	554 092	
Nascar Holdings Inc.	2,918 %	26 juill. 2026	4 410	5 873	5 187	
Nasdaq Inc.	0,875 %	13 févr. 2030	245 000	371 077	365 726	
National Retail Properties Inc.	4,300 %	15 oct. 2028	100 000	142 864	140 560	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,500 %	15 août 2028	215 000	272 444	269 243	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,125 %	15 déc. 2030	300 000	377 399	370 375	
Navistar Inc.	3,500 %	6 nov. 2024	172 768	231 834	214 366	
NEP Group Inc.	3,250 %	20 oct. 2025	123 734	140 967	149 653	
Nexi SpA	1,750 %	24 avr. 2027	100 000	166 486	181 699	
Nexstar Broadcasting Inc.	2,750 %	20 juin 2026	315 009	412 267	389 667	
NFP Corp.	3,250 %	4 févr. 2027	197 745	255 995	241 738	
NMI Holdings Inc.	7,375 %	1er juin 2025	153 000	215 533	217 721	
Nokia OYJ	6,625 %	15 mai 2039	1 345 000	2 226 902	2 160 460	
Nordstrom Inc.	2,300 %	8 avr. 2024	140 000	175 831	173 936	
Northern States Power Co.	2,600 %	1er juin 2051	85 000	99 351	100 392	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	8,000 %	25 juill. 2022	200 000	187 281	69 392	
Nouryon USA LLC	3,000 %	1er oct. 2025	192 715	250 290	237 198	
Novant Health Inc.	2,637 %	1er nov. 2036	55 000	69 215	69 604	
Novelis Corp.	4,750 %	30 janv. 2030	344 000	444 596	447 806	
NTT Finance Corp.	1,591 %	3 avr. 2028	200 000	251 310	247 423	
Nutrien Ltd.	2,950 %	13 mai 2030	111 000	153 995	145 315	
NuVasive Inc.	0,375 %	15 mars 2025	340 000	411 576	417 074	
NuVasive Inc.	0,375 %	15 mars 2025	25 000	32 364	30 667	
Occidental Petroleum Corp.	3,000 %	15 févr. 2027	262 000	298 429	322 460	
Occidental Petroleum Corp.	4,400 %	15 août 2049	143 000	137 979	170 234	
Oglethorpe Power Corp.	3,750 %	1er août 2050	14 000	18 221	18 387	
Oglethorpe Power Corp.	5,250 %	1er sept. 2050	20 000	31 203	31 382	
Oncor Electric Delivery Co LLC	2,750 %	15 mai 2030	175 000	221 740	230 771	
Open Text Holdings Inc.	4,125 %	15 févr. 2030	430 000	535 797	543 677	
Oracle Corp.	3,600 %	1er avr. 2050	81 000	117 143	103 391	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Oracle Corp.	3,950 %	25 mars 2051	335 000	426 202	454 620	
Oracle Corp.	4,100 %	25 mars 2061	250 000	312 599	344 112	
Organon & Co.	3,500 %	8 avr. 2028	625 000	782 597	775 712	
Otis Worldwide Corp.	3,112 %	15 févr. 2040	66 000	89 145	84 702	
Pacific Gas and Electric Co.	4,500 %	1er juill. 2040	295 000	351 196	366 376	
Pacific Gas and Electric Co.	3,300 %	1er août 2040	330 000	354 599	370 256	
Packaging Coordinators Midco Inc.	4,500 %	1er déc. 2027	170 000	226 788	210 984	
Panther Purchaser LP	5,000 %	11 janv. 2028	215 000	273 904	267 094	
Par Pharmaceutical Inc.	7,500 %	1er avr. 2027	36 000	40 028	45 641	
Pathway Vet Alliance LLC	3,750 %	31 mars 2027	323 079	412 811	399 649	
PDC Energy Inc.	1,125 %	15 sept. 2021	370 000	454 320	458 754	
PDC Energy Inc.	5,750 %	15 mai 2026	35 000	44 233	45 331	
Pebblebrook Hotel Trust	1,750 %	15 déc. 2026	302 000	411 554	425 947	
Pegasystems Inc.	0,750 %	1er mars 2025	200 000	278 965	296 263	
Penn National Gaming Inc.	2,250 %	15 oct. 2025	177 340	225 764	219 217	
Penn National Gaming Inc.	2,750 %	15 mai 2026	23 000	48 866	95 323	
PennyMac Financial Services Inc.	4,250 %	15 févr. 2029	1 835 000	2 162 355	2 192 361	
Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp.	4,250 %	17 janv. 2023	91 000	130 044	118 874	
Peraton Corp.	4,500 %	24 févr. 2028	275 000	344 755	342 115	
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	6,150 %	21 mai 2048	240 000	355 113	376 292	
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	6,250 %	25 janv. 2049	200 000	312 335	314 312	
Petco Health & Wellness Co Inc.	4,000 %	25 févr. 2028	220 000	274 673	272 183	
Petronas Capital Ltd.	3,404 %	28 avr. 2061	300 000	358 093	381 823	
PetSmart Inc.	4,500 %	12 févr. 2028	120 000	151 761	148 893	
PetSmart Inc.	7,750 %	15 févr. 2029	534 000	723 260	728 051	
Phillips 66 Partners LP	3,150 %	15 déc. 2029	161 000	217 017	209 754	
Pioneer Natural Resources Co.	0,250 %	15 mai 2025	155 000	251 535	307 194	
Plains All American Pipeline LP	3,800 %	15 sept. 2030	190 000	243 963	252 230	
Playtika Holding Corp.	2,750 %	5 mars 2028	260 000	328 212	320 934	
PODS LLC	3,750 %	19 mars 2028	180 000	224 092	222 692	
Post Holdings Inc.	5,625 %	15 janv. 2028	353 000	476 801	464 675	
Post Holdings Inc.	4,625 %	15 avr. 2030	540 000	726 718	679 547	
Post Holdings Inc.	4,500 %	15 sept. 2031	440 000	542 424	544 334	
PowerTeam Services LLC	4,500 %	6 mars 2025	220 000	268 233	271 830	
PPD Inc.	2,750 %	6 janv. 2028	280 000	353 796	346 751	
Presidio Holdings Inc.	8,250 %	1er févr. 2028	756 000	1 043 098	1 021 502	
Prestige Brands Inc.	2,500 %	1er juill. 2028	165 000	198 692	204 702	
Pro Mach Group Inc.	4,500 %	7 mars 2025	154 029	200 312	191 033	
Proampac PG Borrower LLC	5,000 %	30 oct. 2025	370 000	483 279	458 571	
Proofpoint Inc.	3,750 %	10 juin 2028	265 000	319 111	326 715	
Quikrete Holdings Inc.	2,500 %	31 janv. 2027	447 491	571 947	549 971	
Radiate Holdco LLC	4,250 %	25 sept. 2026	99 750	130 249	123 788	
Raiffeisen Bank International AG	6,000 %	31 déc. 2049	400 000	642 271	655 616	
Rakuten Group Inc	5,125 %	31 déc. 2049	290 000	363 427	373 695	
Rakuten Group Inc.	6,250 %	31 déc. 2049	215 000	269 437	288 332	
Range Resources Corp.	8,250 %	15 janv. 2029	89 000	118 347	124 400	
Rapid7 Inc.	0,250 %	15 mars 2027	215 000	279 151	296 691	
Raptor Acquisition Corp.	4,750 %	1er nov. 2026	100 000	121 180	124 191	
Rattler Midstream LP	5,625 %	15 juill. 2025	390 000	503 234	508 290	
RealPage Inc.	3,750 %	18 févr. 2028	250 000	317 209	309 014	
Redfin Corp.	0,500 %	1er avr. 2027	250 000	271 388	306 943	
Repay Holdings Corp., coupon zéro		1er févr. 2026	165 000	218 977	203 298	
Reynolds American Inc.	4,850 %	15 sept. 2023	42 000	61 863	56 745	
Reynolds Consumer Products LLC	1,750 %	4 févr. 2027	250	337	300	
Reynolds Group Holdings Inc.	2,750 %	5 févr. 2023	55 779	74 978	68 995	
RingCentral Inc., coupon zéro		15 mars 2026	230 000	274 016	289 437	
Rockies Express Pipeline LLC	7,500 %	15 juill. 2038	335 000	467 328	460 716	
Rogers Communications Inc.	5,000 %	15 mars 2044	120 000	178 131	186 452	
Rogers Communications Inc.	4,350 %	1er mai 2049	230 000	321 997	336 927	
Rogers Communications Inc.	3,700 %	15 nov. 2049	270 000	331 220	357 141	
Royalty Pharma PLC	3,300 %	2 sept. 2040	106 000	134 081	132 542	
Russell Investments US Institutional Holdco Inc.	4,000 %	30 mai 2025	575 000	712 248	709 020	
Ryan Specialty Group LLC	4,000 %	1er sept. 2027	397 302	503 253	492 900	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
salesforce.com Inc.	2,700 %	15 juill. 2041	100 000	123 216	124 824	
salesforce.com Inc.	3,050 %	15 juill. 2061	325 000	401 380	410 850	
San Diego Gas & Electric Co.	3,320 %	15 avr. 2050	125 000	152 183	164 405	
Santander Holdings USA Inc.	3,450 %	2 juin 2025	82 000	114 079	109 116	
Scientific Games International Inc.	2,750 %	14 août 2024	423 718	528 926	521 557	
Scripps Escrow II Inc.	5,375 %	15 janv. 2031	188 000	243 817	232 357	
Seagate HDD Cayman	3,125 %	15 juill. 2029	455 000	523 803	546 681	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	3,250 %	5 nov. 2025	394 224	518 183	483 529	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	4,000 %	3 sept. 2026	199 492	251 681	246 946	
Service Properties Trust	4,950 %	1er oct. 2029	445 000	530 533	544 568	
SFR Group SA	3,000 %	31 janv. 2026	195 939	252 452	241 145	
Signal Parent Inc.	4,250 %	1er avr. 2028	430 000	538 296	523 816	
Signal Parent Inc.	6,125 %	1er avr. 2029	440 000	533 118	525 103	
Sirius XM Radio Inc.	4,125 %	1er juill. 2030	220 000	277 063	276 494	
SkyMiles IP Ltd.	4,750 %	16 sept. 2027	200 000	260 835	261 916	
SLM Corp.	4,200 %	29 oct. 2025	178 000	235 274	237 885	
SolarEdge Technologies Inc., coupon zéro		15 sept. 2025	50 000	74 408	77 703	
Solera LLC	4,500 %	4 juin 2028	390 000	469 908	484 960	
Southern California Edison Co.	4,125 %	1er mars 2048	280 000	351 724	370 765	
Southern California Edison Co.	3,650 %	1er févr. 2050	295 000	351 536	366 294	
Southern Co.	3,700 %	30 avr. 2030	47 000	71 159	64 305	
Southwest Airlines Co.	1,250 %	1er mai 2025	75 000	131 243	141 108	
Specialty Building Products Holdings LLC	6,375 %	30 sept. 2026	237 000	319 343	307 333	
Spirit AeroSystems Inc.	5,500 %	15 janv. 2025	55 000	73 744	72 571	
Spirit AeroSystems Inc.	6,000 %	30 janv. 2025	99 750	132 575	124 704	
Spirit Loyalty Cayman Ltd.	8,000 %	20 sept. 2025	219 000	293 971	307 255	
Splunk Inc.	1,125 %	15 juin 2027	345 000	440 885	418 402	
Spotify USA Inc., coupon zéro		15 mars 2026	230 000	268 090	267 293	
Square Inc.	0,125 %	1er mars 2025	60 000	83 493	153 379	
SRAM LLC	3,250 %	13 mai 2028	119 250	143 879	147 298	
SRM Escrow Issuer LLC	6,000 %	1er nov. 2028	372 000	480 333	488 850	
SRS Distribution Inc.	4,250 %	20 mai 2028	500 000	598 750	619 536	
SRS Distribution Inc.	6,125 %	1er juill. 2029	250 000	307 670	319 304	
SS&C Technologies Holdings Europe Sarl	2,500 %	16 avr. 2025	77 350	104 234	94 797	
SS&C Technologies Inc.	2,500 %	16 avr. 2025	102 477	138 096	125 593	
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	1 520 000	2 052 994	1 946 594	
State Street Corp.	3,152 %	30 mars 2031	10 000	14 784	13 574	
Stevens Holding Co Inc.	6,125 %	1er oct. 2026	305 000	420 027	406 370	
STL Holding Co LLC	7,500 %	15 févr. 2026	287 000	381 316	374 938	
Suburban Propane Partners LP	5,000 %	1er juin 2031	55 000	66 506	69 809	
Sunshine Luxembourg VII Sarl	5,250 %	17 juill. 2026	213 598	278 535	264 862	
Sunshine Luxembourg VII Sarl	4,500 %	2 oct. 2026	325 000	404 205	404 433	
Surgery Center Holdings Inc.	4,500 %	31 août 2026	712 427	888 031	886 952	
Synchrony Financial	4,375 %	19 mars 2024	30 000	42 358	40 471	
Synchrony Financial	3,700 %	4 août 2026	135 000	185 914	182 509	
Sysco Corp.	4,600 %	1er avr. 2040	440 000	784 093	805 673	
Sysco Corp.	6,600 %	1er avr. 2050	38 000	70 745	73 364	
Tamko Building Products Inc.	3,250 %	31 mai 2026	109 722	135 438	135 784	
Tandem Diabetes Care Inc	1,500 %	1er mai 2025	130 000	195 095	183 725	
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners	5,375 %	1er févr. 2027	180 000	241 396	232 772	
Tecta America Corp.	5,000 %	6 avr. 2028	650 000	807 467	807 409	
Teledyne Technologies Inc.	2,750 %	1er avr. 2031	157 000	197 877	200 085	
Telenet Financing USD LLC	2,000 %	30 avr. 2028	200 000	269 895	244 626	
Tempo Acquisition LLC	3,000 %	1er mai 2024	124 034	162 502	153 527	
Tempo Acquisition LLC	3,750 %	1er oct. 2026	86 479	113 551	107 355	
Terex Corp.	5,000 %	15 mai 2029	610 000	759 984	788 409	
Terrier Media Buyer Inc.	3,500 %	17 déc. 2026	108 628	142 581	133 990	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	6,750 %	1er mars 2028	800 000	1 072 090	1 087 473	
The American University	3,672 %	1er avr. 2049	10 000	14 701	14 283	
The Brooklyn Union Gas Co.	4,273 %	15 mars 2048	250 000	351 908	353 418	
The Charles Schwab Corp.	5,000 %	31 déc. 2049	415 000	532 291	544 085	
The EW Scripps Co.	2,500 %	1er mai 2026	273 298	354 610	337 790	
The EW Scripps Co.	3,750 %	15 déc. 2027	363	460	448	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
The Hertz Corp.	4,000 %	14 juin 2028	138 835	167 626	171 990	
The Hertz Corp.	4,000 %	30 juin 2028	26 165	31 591	32 414	
The Home Depot Inc.	2,375 %	15 mars 2051	115 000	140 410	132 110	
The Michaels Cos Inc.	5,000 %	9 avr. 2028	495 000	616 705	616 268	
The Middleby Corp.	1,000 %	1er sept. 2025	374 000	523 360	667 824	
The Southern Co.	3,750 %	15 sept. 2051	455 000	558 282	568 525	
Times China Holdings Ltd.	5,750 %	14 janv. 2027	445 000	527 156	526 961	
T-Mobile USA Inc.	3,750 %	15 avr. 2027	82 000	121 419	112 444	
T-Mobile USA Inc.	4,500 %	15 avr. 2050	39 000	60 273	57 565	
TopBuild Corp.	3,625 %	15 mars 2029	505 000	634 558	619 956	
TOTAL SE	2,000 %	31 déc. 2049	235 000	343 439	347 985	
TransDigm Inc.	2,250 %	6 févr. 2025	245 005	326 852	299 257	
TransDigm Inc.	2,250 %	30 mai 2025	99 496	125 932	121 611	
TransDigm Inc.	6,250 %	15 mars 2026	605 000	829 684	791 311	
TreeHouse Foods Inc.	4,000 %	1er sept. 2028	210 000	260 125	258 481	
TRI Pointe Group Inc.	5,700 %	15 juin 2028	395 000	535 196	539 953	
TricorBraun Holdings Inc.	3,750 %	29 janv 2028	179 602	228 285	221 068	
TricorBraun Holdings Inc.	3,750 %	3 mars 2028	40 398	51 357	49 725	
Trivium Packaging Finance BV	3,750 %	15 août 2026	270 000	427 974	403 126	
Tronox Finance LLC	2,500 %	2 mars 2028	319 933	425 381	394 156	
Truck Hero Inc.	4,500 %	24 févr. 2028	100 000	126 290	124 008	
Twitter Inc., coupon zéro		15 mars 2026	245 000	269 763	290 868	
Uber Technologies Inc., coupon zéro		15 déc. 2025	121 000	161 165	152 681	
UBS Group AG	4,125 %	24 sept. 2025	200 000	309 317	276 089	
UFC Holdings LLC	3,750 %	29 avr. 2026	477 892	617 444	591 773	
UGI Energy Services LLC	3,750 %	13 août 2026	197 492	261 973	244 707	
UKG Inc.	4,000 %	3 mai 2026	213 926	286 006	265 555	
Ultimate Software Group Inc.	5,549 %	8 avr. 2026	148 492	202 273	184 223	
United Airlines Inc.	4,500 %	21 avr. 2028	305 000	380 496	383 163	
United Natural Foods Inc.	6,750 %	15 oct. 2028	342 000	458 894	456 611	
United Shore Financial Services LLC	5,500 %	15 nov. 2025	263 000	350 330	338 199	
United States Steel Corp.	6,875 %	1er mars 2029	630 000	791 788	835 712	
United Wholesale Mortgage LLC	5,500 %	15 avr. 2029	2 381 000	2 936 134	2 951 734	
UnitedHealth Group Inc.	3,750 %	15 oct. 2047	71 000	110 774	101 421	
Université de Chicago	2,761 %	1er avr. 2045	80 000	97 986	100 782	
Unum Group	4,000 %	15 mars 2024	108 000	154 180	144 283	
Unum Group	4,125 %	15 juin 2051	365 000	436 950	458 296	
UPC Broadband Holding BV	3,000 %	31 janv. 2029	250 000	372 931	365 840	
UPC Financing Partnership	3,000 %	31 janv. 2029	595 000	736 193	733 011	
US Foods Inc.	2,000 %	27 juin 2023	227 569	297 598	279 469	
US Foods Inc.	2,000 %	13 sept. 2026	123 744	156 774	151 168	
USI Inc/NY	3,308 %	16 mai 2024	297 688	388 625	365 632	
Valeant Pharmaceuticals International Inc.	3,000 %	1er juin 2025	131 350	177 421	162 133	
VEREIT Operating Partnership LP	3,400 %	15 janv. 2028	31 000	41 897	41 826	
Verisure Holding AB	4,000 %	14 juill. 2026	285 000	434 584	418 171	
Verisure Holding AB	3,500 %	25 janv. 2028	410 000	630 998	601 387	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	140 000	175 971	177 202	
Verizon Communications Inc.	4,016 %	3 déc. 2029	179 000	283 286	254 287	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	10 000	12 777	13 127	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	60 000	75 367	78 765	
Verizon Communications Inc.	4,862 %	21 août 2046	18 000	31 779	28 907	
Verizon Communications Inc.	4,000 %	22 mars 2050	18 000	29 939	25 714	
Verscend Holding Corp.	4,000 %	27 août 2025	100 000	127 061	124 316	
Vertical Midco GmbH	4,250 %	31 juill. 2027	100 000	149 914	147 277	
Vertical US Newco Inc.	4,250 %	31 juill. 2027	437 803	584 365	543 599	
ViacomCBS Inc.	5,250 %	1er avr. 2044	82 000	124 999	130 148	
VICI Properties 1 LLC	2,000 %	22 déc. 2024	350 000	451 758	430 377	
Victoria's Secret & Co.	4,625 %	15 juill. 2029	399 000	494 081	494 081	
Victors Merger Corp.	6,375 %	15 mai 2029	732 000	904 585	914 370	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1er nov. 2027	1 360 000	1 822 575	1 759 205	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1er nov. 2027	130 000	178 350	168 159	
Virgin Media Bristol LLC	3,250 %	31 janv. 2029	155 000	239 777	227 590	
Virgin Media Bristol LLC	3,250 %	31 janv. 2029	190 000	246 354	235 391	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Vmed O2 UK Financing I PLC	4,750 %	15 juill. 2031	880 000	1 089 918	1 108 772	
Vodafone Group PLC	4,125 %	4 juin 2081	290 000	348 549	358 011	
Vodafone Group PLC	5,125 %	4 juin 2081	140 000	168 265	175 693	
Watlow Electric Manufacturing Co.	4,500 %	2 mars 2028	180 000	223 481	223 730	
Waystar Technologies Inc.	4,000 %	23 oct. 2026	99 499	130 781	123 594	
Weber-Stephen Products LLC	4,000 %	20 oct. 2027	219 450	286 763	272 594	
Welbilt Inc.	2,500 %	23 oct. 2025	200 000	246 859	246 112	
Wells Fargo & Co.	5,375 %	2 nov. 2043	40 000	69 639	66 138	
Wells Fargo & Co.	5,875 %	31 déc. 2049	388 000	559 866	539 273	
Wells Fargo & Co.	5,013 %	4 avr. 2051	29 000	52 006	49 307	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	3,200 %	15 juin 2025	120 000	164 013	158 208	
WEX Inc.	2,250 %	19 mars 2028	615 000	765 646	757 034	
White Cap LLC	4,500 %	19 oct. 2027	308 450	403 832	383 103	
William Morris Endeavor Entertainment LLC	2,750 %	18 mai 2025	200 000	240 351	243 713	
Williams Cos Inc.	3,500 %	15 nov. 2030	137 000	191 062	185 616	
Wilsonart LLC	4,500 %	19 déc. 2026	399 946	508 370	495 737	
Workday Inc.	0,250 %	1er oct. 2022	175 000	345 495	359 314	
WW International Inc.	4,000 %	1er avr. 2028	475 000	594 186	590 641	
Xcel Energy Inc.	3,400 %	1er juin 2030	93 000	126 406	126 558	
Xerox Holdings Corp.	5,500 %	15 août 2028	420 000	528 959	541 097	
Yum! Brands Inc.	7,750 %	1er avr. 2025	260 000	388 780	351 091	
Yuzhou Group Holdings Co Ltd.	7,375 %	13 janv. 2026	270 000	339 513	263 442	
Yuzhou Group Holdings Co Ltd.	6,350 %	13 janv. 2027	730 000	776 875	699 727	
Zacapa SARL	4,500 %	3 juill. 2025	100 000	125 406	124 403	
Zelis Payments Buyer Inc.	4,500 %	30 sept. 2026	422 691	543 998	522 600	
Zoetis Inc.	3,000 %	15 mai 2050	98 000	117 742	125 655	
				235 435 629	**231 833 743**	**28,2**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
ACRE Commercial Mortgage 2021-FL4 Ltd.	1,483 %	18 déc. 2037	140 000	176 681	172 722	
Ajax Mortgage Loan Trust 2021 - A	2,354 %	25 sept. 2065	249 000	316 643	308 327	
Ajax Mortgage Loan Trust 2021 - B	2,239 %	25 juin 2066	410 000	485 052	471 479	
Ajax Mortgage Loan Trust 2021 - C	2,115 %	25 janv. 2061	360 000	436 613	430 049	
AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2017-2	3,420 %	18 avr. 2023	300 000	411 498	376 907	
Americredit Automobile Receivables Trust 2019-2	2,990 %	18 juin 2025	580 000	816 672	749 024	
AMSR 2020-SFR4 Trust	2,006 %	17 nov. 2037	343 000	456 760	422 778	
Angel Oak Mortgage Trust 2020-3	3,809 %	25 avr. 2065	560 000	754 788	716 838	
Angel Oak Mortgage Trust 2021-1	1,217 %	25 janv. 2066	510 000	553 281	540 745	
Antler Mortgage Trust	2,115 %	25 nov. 2024	400 000	499 374	494 811	
Arbor Multifamily Mortgage Securities Trust 2021-MF2	2,560 %	15 juin 2054	135 000	163 383	168 545	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	1,500 %	15 mai 2036	255 000	308 934	315 766	
Ares XXVII CLO Ltd.	2,584 %	28 juill. 2029	500 000	637 933	619 388	
Arroyo Mortgage Trust 2020-1	4,277 %	25 mars 2055	594 000	786 928	773 823	
Atlas Senior Loan Fund XI Ltd.	2,126 %	26 juill. 2031	100 000	127 433	122 985	
Avant Loans Funding Trust 2021-REV1	1,210 %	15 juill. 2030	375 000	451 801	464 117	
Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3	3,879 %	15 févr. 2050	175 000	250 915	236 239	
BANQUE 2017-BNK4	4,372 %	15 mai 2050	265 000	365 255	355 131	
BANQUE 2019-BNK16	4,438 %	15 févr. 2052	300 000	448 883	427 796	
Barings CLO Ltd 2018-III	1,138 %	20 juill. 2029	250 000	342 129	309 582	
BBCMS 2017-TALL Mortgage Trust	1,773 %	15 août 2036	347 000	435 446	430 433	
Bellemeade Re 2020-2 Ltd.	2,392 %	26 août 2030	300 000	42 446	40 130	
Bellemeade Re 2020-4 Ltd.	2,692 %	25 juin 2030	495 000	477 481	465 968	
Bellemeade Re Ltd.	1,768 %	25 mars 2031	205 000	257 337	255 700	
Benchmark 2020-B19 Mortgage Trust	2,351 %	15 sept. 2053	290 000	373 771	360 216	
BFLD Trust 2020-OBRK	2,123 %	15 nov. 2022	150 000	195 966	188 267	
Blackbird Capital Aircraft	2,443 %	15 juill. 2046	655 000	811 224	811 063	
BlueMountain CLO 2013-1 Ltd.	1,418 %	20 janv. 2029	395 000	359 026	341 530	
BlueMountain CLO 2018-2 Ltd.	1,856 %	15 août 2031	700 000	892 413	867 974	
BlueMountain CLO 2018-2 Ltd.	3,306 %	15 août 2031	430 000	528 233	525 019	
BRAVO Residential Funding Trust 2020-NQM1	3,181 %	25 mai 2060	190 000	244 894	239 643	
BRAVO Residential Funding Trust 2021-A	1,991 %	25 janv. 2024	585 000	712 673	690 291	
BRAVO Residential Funding Trust 2021-B	2,115 %	1er avr. 2069	670 000	797 291	783 383	
BSPRT 2018-FL4 Issuer Ltd.	1,123 %	15 sept. 2035	245 000	193 719	180 242	
BSPRT 2021-FL6 Issuer Ltd.	1,173 %	15 mars 2036	100 000	124 891	123 849	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BX 2021-MFM1	1,573 %	15 janv. 2034	135 000	171 935	167 480	
BX 2021-MFM1	2,323 %	15 janv. 2034	105 000	133 727	130 296	
BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND	1,773 %	15 nov. 2035	287 500	269 006	249 649	
BX Commercial Mortgage Trust 2019-XL	1,523 %	15 oct. 2036	175 000	211 684	196 624	
BX Commercial Mortgage Trust 2019-XL	2,073 %	15 oct. 2036	265 000	311 837	297 721	
BX Commercial Mortgage Trust 2019-XL, PLACEMENTS PRIVÉS	1,873 %	15 oct. 2036	441 000	514 779	495 567	
BX Commercial Mortgage Trust 2020-VKNG	2,173 %	15 oct. 2037	300 000	387 871	373 029	
BX Trust 2021-VIEW	1,950 %	15 juin 2023	425 000	513 763	527 436	
Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-5 Ltd.	1,508 %	20 janv. 2032	250 000	342 371	309 745	
CarMax Auto Owner Trust	2,340 %	17 nov. 2025	45 000	58 781	57 579	
CarMax Auto Owner Trust 2017-4	3,300 %	15 mai 2024	155 000	209 162	193 952	
Cascade MH Asset Trust 2021-MH1	1,753 %	25 févr. 2046	275 000	339 403	330 406	
CBAM 2017-3 Ltd.	1,420 %	17 oct. 2029	610 000	776 874	755 895	
CF Hippolyta LLC	1,980 %	15 mars 2061	165 000	208 610	206 462	
CIM Trust 2021-R4	2,000 %	1er mai 2061	905 000	1 111 685	1 120 591	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1	3,462 %	15 sept. 2048	745 000	1 021 861	991 943	
COLT 2020-2 Mortgage Loan Trust	3,698 %	25 mars 2065	100 000	139 871	127 829	
Columbia Cent CLO 29 Ltd.	4,278 %	20 juill. 2031	195 000	251 218	242 764	
COMM 2013-CCRE13 Mortgage Trust	5,046 %	10 nov. 2046	404 000	575 489	540 749	
COMM 2013-LC6 Mortgage Trust	3,282 %	10 janv. 2046	300 000	411 887	383 844	
COMM 2014-CCRE20 Mortgage Trust	3,938 %	10 nov. 2047	470 000	682 898	625 343	
COMM 2014-LC15 Mortgage Trust	4,198 %	10 avr. 2047	300 000	427 550	400 469	
COMM 2021-LBA Mortgage Trust	1,273 %	15 mars 2038	770 000	972 198	955 134	
Commonbond Student Loan Trust 2020-A-GS	1,980 %	25 août 2050	105 000	82 557	76 951	
Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07	2,492 %	25 avr. 2031	740 000	322 500	303 224	
Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07	4,442 %	25 avr. 2031	224 000	211 315	288 679	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-HRP1	2,242 %	25 nov. 2039	921 000	749 792	753 793	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02	2,392 %	25 sept. 2031	340 000	143 148	133 006	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03	4,192 %	25 sept. 2031	195 000	253 777	249 220	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04	5,342 %	25 juin 2039	350 000	394 897	450 589	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05	4,192 %	25 juill. 2039	120 000	91 937	151 597	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07	3,492 %	25 oct. 2039	115 000	85 741	143 988	
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02	2,092 %	25 janv. 2040	540 000	604 304	586 672	
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1	3,742 %	25 févr. 2040	300 000	395 517	385 572	
Corevest American Finance 2020-4 Trust	1,707 %	15 déc. 2052	260 000	332 888	318 823	
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates	3,388 %	25 avr. 2065	837 000	1 086 534	1 072 349	
CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust	0,761 %	15 août 2051	1 100 000	66 412	46 708	
CSMC 2020-NET	3,828 %	15 août 2037	305 000	402 117	397 368	
CSMC 2020-RPL6 Trust	3,269 %	25 mars 2059	685 000	824 314	841 737	
CSMC 2021-RPL4 Trust	3,559 %	27 déc. 2060	254 450	310 188	315 032	
DB Master Finance LLC	4,352 %	20 mai 2049	215 000	309 690	289 933	
DBJPM 20-C9 Mortgage Trust	2,340 %	15 sept. 2053	725 000	885 909	913 931	
Domino's Pizza Master Issuer LLC	2,662 %	25 avr. 2051	280 000	352 365	360 248	
Drive Auto Receivables Trust	4,300 %	16 sept. 2024	300 000	341 893	312 232	
Drive Auto Receivables Trust 2018-1	3,810 %	15 mai 2024	300 000	163 759	149 299	
Extended Stay America Trust	1,455 %	15 juill. 2038	170 000	209 755	211 498	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	2,692 %	25 mai 2024	1 545 000	1 066 052	1 036 504	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,992 %	25 nov. 2024	753 000	365 043	355 038	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,392 %	25 févr. 2025	1 340 000	403 265	399 080	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,092 %	25 mai 2025	1 225 000	415 502	410 089	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,542 %	25 janv. 2029	270 000	172 644	169 070	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	3,742 %	25 sept. 2029	502 900	650 045	645 837	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	3,742 %	25 sept. 2029	313 435	313 440	296 616	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	2,942 %	25 nov. 2029	565 000	621 451	608 932	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	2,892 %	25 févr. 2030	140 176	109 215	108 491	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,542 %	25 févr. 2030	25 000	25 866	32 436	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	2,492 %	25 mai 2030	318 436	292 234	276 968	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,092 %	25 mai 2030	261 000	267 655	337 493	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	3,642 %	25 juill. 2030	210 000	274 343	267 185	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,092 %	25 août 2030	75 000	92 271	95 025	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	2,242 %	25 oct. 2030	275 000	255 721	250 794	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	3,842 %	25 oct. 2030	304 000	370 525	392 346	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	2,642 %	25 déc. 2030	825 000	775 654	751 927	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	2,442 %	25 janv. 2031	275 000	273 228	267 400	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,342 %	25 janv. 2031	225 000	225 628	291 886	
FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust	3,017 %	19 oct. 2037	445 000	573 413	563 132	
FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust	2,668 %	19 oct. 2037	605 000	805 846	763 147	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	7,768 %	25 janv. 2051	120 000	153 198	177 824	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	3,768 %	25 janv. 2051	45 000	57 449	59 211	
Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA2	0,842 %	25 févr. 2050	250 000	43 581	40 061	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5	2,818 %	25 oct. 2050	250 000	328 476	314 488	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6	2,018 %	25 déc. 2050	205 000	261 847	256 869	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6	3,018 %	25 déc. 2050	85 000	108 571	106 287	
Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-HQA2	3,192 %	25 mars 2050	460 000	524 679	579 217	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA3	5,842 %	25 juill. 2050	150 000	201 689	199 988	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA4	3,242 %	25 sept. 2050	710 000	769 198	736 645	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA1	1,818 %	25 janv. 2051	305 000	388 783	380 078	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA1	2,668 %	25 janv. 2051	130 000	165 711	159 829	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA2	2,067 %	25 déc. 2033	890 000	1 102 304	1 106 564	
Freddie Mac Stacr Trust 2019-HQA1	2,442 %	25 févr. 2049	282 000	259 198	255 641	
Freddie Mac STACR Trust 2019-HQA2	2,142 %	25 avr. 2049	275 000	262 602	261 696	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk	1,292 %	25 oct. 2029	250 000	45 068	40 954	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	7,242 %	25 juill. 2023	600 000	359 390	356 013	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	4,342 %	25 nov. 2023	1 600 000	999 755	1 007 766	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,692 %	25 avr. 2024	535 000	444 947	443 480	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	4,192 %	25 août 2024	250 000	62 033	55 465	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	4,742 %	25 oct. 2028	250 000	242 517	221 021	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,942 %	25 mars 2029	250 000	326 720	321 075	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,892 %	25 mars 2029	250 000	321 605	300 593	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,992 %	25 avr. 2029	750 000	986 557	940 830	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	5,042 %	25 juill. 2029	250 000	356 216	331 638	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,542 %	25 oct. 2029	750 000	980 456	971 317	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	2,742 %	25 déc. 2029	459 342	580 932	580 191	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	2,742 %	25 déc. 2029	1 050 000	1 216 626	1 206 678	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	1,892 %	25 juill. 2030	289 000	310 829	306 684	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	2,392 %	25 sept. 2030	1 115 000	1 095 367	1 088 705	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,815 %	25 mai 2048	1 500 000	356 589	352 572	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	5,192 %	25 juin 2050	200 000	272 402	259 997	
FREMF 2015-K45 Mortgage Trust	3,712 %	25 avr. 2048	115 000	152 843	149 898	
FREMF 2015-K49 Mortgage Trust	3,849 %	25 oct. 2048	175 000	250 765	235 509	
FREMF 2016-K54 Mortgage Trust	4,189 %	25 avr. 2048	425 000	637 960	583 732	
FREMF 2016-K55 Mortgage Trust	4,297 %	25 avr. 2049	330 000	497 682	455 987	
FREMF 2017-K63 Mortgage Trust	4,004 %	25 févr. 2050	379 000	517 464	500 675	
FREMF 2018-K75 Mortgage Trust	4,111 %	25 mars 2028	315 000	444 265	423 378	
FREMF 2019-K88 Mortgage Trust	4,526 %	25 févr. 2052	107 000	147 795	147 216	
FREMF 2019-K95 Mortgage Trust	4,053 %	25 août 2052	465 000	647 702	624 729	
FREMF 2019-K97 Mortgage Trust	3,893 %	25 sept. 2051	315 000	451 560	432 924	
FREMF 2019-K99 Mortgage Trust	3,765 %	25 oct. 2052	330 000	481 290	449 320	
FREMF 2020-K104 Mortgage Trust	3,660 %	25 févr. 2052	240 000	324 383	311 766	
Galaxy XIX CLO Ltd.	0,000 %	24 juill. 2030	250 000	317 174	309 530	
Galaxy XXV CLO Ltd.	1,826 %	25 oct. 2031	510 000	668 628	633 150	
GB Trust 2020-FLIX	2,423 %	15 août 2037	420 000	536 992	522 393	
GB Trust 2020-FLIX	1,673 %	25 août 2037	100 000	133 820	124 389	
Gilbert Park CLO Ltd.	1,784 %	15 oct. 2030	250 000	329 976	310 337	
GS Mortgage Securities Corp II	1,223 %	15 mai 2026	225 000	272 239	279 218	
GS Mortgage Securities Corp Trust 2019-BOCA	1,273 %	15 juin 2038	660 000	858 536	820 630	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6	4,322 %	10 mai 2050	75 000	102 571	101 580	
Hawaii Hotel Trust 2019-MAUI	1,723 %	15 mai 2038	490 000	615 140	609 999	
Hawaii Hotel Trust 2019-MAUI	1,223 %	15 mai 2038	695 000	880 684	866 107	
Home RE 2021-1 Ltd.	1,642 %	25 juill. 2033	250 000	320 127	308 937	
Horizon Aircraft Finance I Ltd.	4,458 %	15 déc. 2038	360 000	395 661	390 465	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp.	1,373 %	15 avr. 2038	940 000	1 181 766	1 168 341	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,189 %	15 déc. 2046	50 000	71 203	65 267	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,674 %	15 déc. 2047	415 000	546 977	533 627	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,065 %	16 janv. 2037	320 000	435 747	409 061	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
JP Morgan Mortgage Trust 2018-3	3,500 %	25 sept. 2048	187 000	61 789	55 745	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23	4,202 %	15 sept. 2047	275 000	389 334	370 109	
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2016-C4	3,385 %	15 déc. 2049	700 000	939 404	939 404	
JPMorgan Chase Bank NA - CACLN	1,174 %	25 sept. 2028	954 000	1 187 734	1 182 085	
KKR CLO 20 Ltd.	1,734 %	16 oct. 2030	251 000	326 275	311 284	
KKR Industrial Portfolio Trust 2021-KDIP	1,323 %	15 déc. 2037	335 000	427 678	415 399	
KKR Industrial Portfolio Trust 2021-KDIP	1,623 %	15 déc. 2037	436 000	553 052	540 074	
LCM 26 Ltd.	1,258 %	20 janv. 2031	325 000	427 666	402 647	
LCM XIV LP	2,938 %	20 juill. 2031	500 000	607 009	597 709	
Legacy Mortgage Asset Trust 2019-GS4	3,438 %	25 mai 2059	470 000	444 535	439 658	
Legacy Mortgage Asset Trust 2019-GS5	4,250 %	25 mai 2059	750 000	913 308	935 748	
Legacy Mortgage Asset Trust 2021-GS1	1,892 %	25 oct. 2066	140 000	169 623	166 926	
LHOME Mortgage Trust 2021-RTL1	2,090 %	25 sept. 2026	340 000	423 293	420 778	
Life 2021-BMR Mortgage Trust	1,473 %	15 mars 2038	340 000	422 859	423 385	
LoanCore 2021-CRE4 Issuer Ltd.	1,374 %	15 juill. 2035	120 000	153 661	148 457	
LSTAR Securities Investment Ltd 2021-2	0,000 %	2 mars 2026	590 000	666 679	661 602	
Madison Park Funding XIX Ltd.	1,684 %	22 janv. 2028	250 000	329 221	309 876	
Madison Park Funding XVIII Ltd.	1,376 %	21 oct. 2030	250 000	335 865	309 723	
Madison Park Funding XXVII Ltd.	2,788 %	20 avr. 2030	250 000	310 630	304 623	
Magnetite XV Ltd.	2,926 %	25 juill. 2031	500 000	627 168	613 947	
Magnetite XXII Ltd.	0,000 %	15 avr. 2031	750 000	937 348	929 183	
Magnetite XXV Ltd.	0,000 %	25 janv. 2032	250 000	323 537	311 109	
MAPS 2021-1 Trust	2,521 %	15 juin 2046	620 000	749 428	772 040	
Mariner Finance Issuance Trust 2021-A	1,860 %	20 mars 2036	280 000	355 167	349 155	
Marlette Funding Trust 2018-4	4,941 %	15 déc. 2028	733 040	944 642	921 110	
Mercury Financial Credit Card Master Trust	1,540 %	20 mars 2026	200 000	252 850	248 548	
Merit 2020-Hill	1,473 %	15 août 2037	165 000	217 983	205 475	
MF1 2020-FL4 Ltd.	1,824 %	15 nov. 2035	230 000	306 373	287 420	
MFA 2021-NPL1 LLC	2,363 %	25 mars 2060	435 000	509 265	504 578	
MHC Commercial Mortgage Trust 2021-MHC	1,424 %	15 avr. 2026	695 000	870 009	863 318	
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C8	3,694 %	15 déc. 2048	203 000	282 293	259 587	
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C8	4,191 %	15 déc. 2048	445 000	604 169	561 956	
Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS	1,473 %	15 nov. 2034	174 000	232 463	215 652	
Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN	1,273 %	15 juill. 2035	235 000	303 278	291 649	
New Hampshire Higher Education Loan Corp.	1,550 %	25 sept. 2060	640 000	774 290	729 671	
New Residential Mortgage Loan Trust 2015-1	5,344 %	28 mai 2052	731 000	588 694	557 742	
New York Mortgage Trust	2,239 %	25 mai 2026	745 000	897 709	922 421	
Oaktown Re VI Ltd.	1,668 %	25 oct. 2033	150 000	188 069	186 448	
Oaktree CLO 2020-1 Ltd.	0,000 %	15 juill. 2034	500 000	603 901	619 539	
OCP CLO 2016-12 Ltd.	1,790 %	18 oct. 2028	100 000	133 899	123 937	
Octagon Investment Partners 33 Ltd.	1,378 %	20 janv. 2031	735 000	935 531	911 327	
Octagon Investment Partners 41 Ltd.	3,834 %	15 avr. 2031	250 000	330 693	310 076	
OZLM XVI Ltd.	0,000 %	16 mai 2030	830 000	1 037 085	1 023 174	
Palmer Square Loan Funding 2018-4 Ltd.	1,606 %	15 nov. 2026	275 000	372 933	340 970	
Palmer Square Loan Funding 2021-1 Ltd.	3,055 %	20 avr. 2029	315 000	400 728	390 150	
Palmer Square Loan Funding 2021-2 Ltd.	0,000 %	20 mai 2029	250 000	316 152	309 610	
Palmer Square Loan Funding 2021-3 Ltd.	0,000 %	20 juill. 2029	905 000	1 116 636	1 120 660	
PFP 2021-7 Ltd.	1,475 %	14 avr. 2038	205 000	258 832	253 491	
Point Au Roche Park CLO Ltd.	0,000 %	20 juill. 2034	440 000	531 523	544 851	
Pretium Mortgage Credit Partners I 2021-NPL1 LLC	2,240 %	27 sept. 2060	250 000	294 833	291 068	
Pretium Mortgage Credit Partners LLC	3,598 %	25 févr. 2061	590 000	716 584	728 158	
Progress Residential 2020-SFR1 Trust	3,032 %	17 avr. 2037	390 000	523 037	495 462	
Progress Residential 2020-SFR3 Trust	2,296 %	17 oct. 2027	100 000	133 627	124 200	
Progress Residential 2021-SFR1	2,106 %	17 avr. 2038	700 000	868 558	858 622	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,547 %	19 avr. 2038	130 000	160 655	162 883	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,197 %	19 avr. 2038	215 000	269 808	266 373	
Progress Residential 2021-SFR3	2,288 %	17 mai 2026	470 000	591 456	585 690	
Progress Residential 2021-SFR5 Trust	2,209 %	16 juill. 2026	270 000	326 758	334 333	
PRPM 2019-GS1	3,500 %	25 oct. 2024	445 000	465 414	430 120	
PRPM 2020-3 LLC	2,857 %	25 sept. 2025	445 000	503 023	469 266	
PRPM 2021-2 LLC	2,115 %	25 mars 2024	310 000	371 765	365 688	
PRPM 2021-3 LLC	3,720 %	25 avr. 2026	350 000	433 028	433 083	
PRPM 2021-4 LLC	1,867 %	25 avr. 2026	510 000	606 705	616 001	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Race Point VIII CLO Ltd.	3,655 %	20 févr. 2030	250 000	316 201	309 586	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2018-1	3,320 %	15 mars 2024	315 000	372 467	348 978	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2018-5	3,810 %	16 déc. 2024	190 000	41 684	36 861	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2019-3	2,490 %	15 oct. 2025	240 000	317 843	300 618	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-1	2,030 %	15 févr. 2024	15 000	20 812	18 337	
SFO Commercial Mortgage Trust 2021-555	1,573 %	15 mai 2038	230 000	282 945	286 044	
SLM Student Loan Trust	1,676 %	25 avr. 2023	1 755 000	239 288	221 973	
SLM Student Loan Trust 2008-2	0,926 %	25 avr. 2023	323 000	168 073	155 450	
SLM Student Loan Trust 2008-5	1,876 %	25 juill. 2023	300 000	98 503	90 167	
Sonic Capital LLC	3,845 %	20 janv. 2050	45 000	63 008	58 443	
SOUND POINT CLO III-R LTD.	3,134 %	15 avr. 2029	565 000	679 858	680 352	
STACR Trust 2018-DNA2	2,242 %	25 déc. 2030	750 000	959 616	940 173	
STACR Trust 2018-DNA2	3,792 %	25 déc. 2030	350 000	342 038	451 097	
STACR Trust 2018-DNA3	2,192 %	25 sept. 2048	300 000	385 648	376 695	
STACR Trust 2018-HRP1	3,842 %	25 avr. 2043	450 000	564 023	573 635	
Stewart Park CLO Ltd.	2,784 %	15 janv. 2030	250 000	312 243	307 107	
Summit Issuer LLC	2,290 %	20 déc. 2050	130 000	165 327	160 969	
Triangle Re 2021-2 Ltd.	2,692 %	25 oct. 2033	170 000	214 319	213 344	
Tricon American Homes 2017-SFR1 Trust	3,414 %	17 sept. 2034	490 000	664 133	609 786	
Vantage Data Centers LLC	1,645 %	15 sept. 2045	415 000	553 363	516 201	
Verus Securitization Trust 2019-INV3	2,692 %	25 nov. 2059	725 000	573 303	539 298	
Verus Securitization Trust 2020-1	2,724 %	25 janv. 2060	345 000	429 337	410 967	
Verus Securitization Trust 2020-INV1	3,889 %	25 avr. 2060	100 000	139 786	129 711	
VMC Finance 2021-FL4 LLC	1,183 %	16 juin 2036	630 000	759 182	780 128	
VOLT XCI LLC	3,105 %	25 nov. 2050	100 000	94 827	89 410	
VOLT XCII LLC	1,893 %	27 févr. 2051	170 000	187 654	182 917	
VOLT XCV LLC	2,240 %	27 mars 2051	595 000	556 739	545 726	
VOLT XCVI LLC	2,116 %	27 mars 2051	305 000	331 947	326 531	
VOLT XCVIII LLC	2,116 %	25 avr. 2051	195 000	159 594	157 298	
Voya CLO 2013-1 Ltd.	1,734 %	15 oct. 2030	500 000	645 718	620 702	
Voya CLO 2013-3 Ltd.	2,440 %	18 oct. 2031	345 000	440 950	427 114	
Voya CLO 2014-1 Ltd.	1,180 %	18 avr. 2031	250 000	336 873	307 439	
WAVE 2019-1 LLC	3,597 %	15 sept. 2044	250 000	286 599	281 083	
Wellfleet CLO 2017-1 Ltd.	2,188 %	20 avr. 2029	600 000	756 449	740 777	
Wells Fargo Mortgage Backed Securities 2020-RR1 Trust	3,000 %	25 mai 2050	155 000	93 462	87 192	
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C6	3,835 %	15 avr. 2045	160 000	218 442	200 758	
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C12	3,863 %	15 mars 2048	115 000	159 502	148 044	
				112 348 092	**110 126 538**	**13,4**
Total des obligations				**756 747 978**	**733 874 257**	**89,4**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Services de communication				
2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, 5,250 %, actions privilégiées	170	240 351	265 787	
	170	**240 351**	**265 787**	**0,0**
Soins de santé				
Becton Dickinson and Co., 6,000 %, actions privilégiées, série B	2 631	179 653	174 334	
	2 631	**179 653**	**174 334**	**0,0**
Industrie				
Fluor Corp., 6,500 %, actions privilégiées	15	18 149	19 799	
		18 149	**19 799**	**0,0**
Total des actions		**438 153**	**459 920**	**0,0**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco Senior Loan ETF	122 400	3 568 624	3 357 224	
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	259 622	37 213 263	36 154 701	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	31 800	2 259 247	3 415 243	
Total des fonds négociés en Bourse		**43 041 134**	**42 927 168**	**5,2**
Coûts de transaction		**(13 154)**		
Total des placements		**800 214 111**	**777 261 345**	**94,6**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(4 331 884)**	**(0,5)**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**(60 993)**	**0**
Plus-value (moins-value) latente des swaps[3, 4]			**(1 058 108)**	**(0,1)**
Autres actifs, moins les passifs			**48 958 245**	**6,0**
Total de l'actif net			**820 768 605**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank Of America	A-2	30 juill. 2021	USD	7 822 411	HUF	(2 293 543 000)	94 678
Bank Of America	A-2	30 juill. 2021	USD	10 788 281	SGD	(14 487 000)	14 448
Barclays Bank	A-2	30 juill. 2021	USD	16 296 560	RUB	(1 182 348 000)	229 520
Barclays Bank	A-2	30 juill. 2021	MXN	146 609 000	USD	(7 290 788)	55 807
Barclays Bank	A-2	30 juill. 2021	USD	12 723 296	ILS	(41 375 000)	27 860
Barclays Bank	A-2	30 juill. 2021	TRY	41 001 000	USD	(4 635 658)	10 168
Barclays Bank	A-2	30 juill. 2021	USD	288 781	EUR	(242 000)	1 993
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	USD	24 294 545	EUR	(20 322 000)	221 932
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	USD	17 192 198	EUR	(14 381 000)	157 052
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	USD	11 080 904	EUR	(9 269 000)	101 225
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	USD	5 328 254	EUR	(4 457 000)	48 674
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	COP	11 545 585 000	USD	(3 050 193)	46 065
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	COP	10 207 200 000	USD	(2 696 610)	40 725
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	USD	3 491 997	EUR	(2 921 000)	31 900
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	USD	2 369 441	EUR	(1 982 000)	21 645
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	USD	144 653	EUR	(121 000)	1 321
Goldman Sachs & Co.	A-2	30 juill. 2021	USD	12 184 428	AUD	(16 063 000)	152 548
Goldman Sachs & Co.	A-2	30 juill. 2021	USD	10 577 840	AUD	(13 945 000)	132 434
Goldman Sachs & Co.	A-2	30 juill. 2021	USD	5 980 359	MXN	(119 063 000)	28 250
JP Morgan	A-2	3 août 2021	USD	13 558 188	BRL	(67 071 000)	298 253
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	USD	5 831 800	ZAR	(83 060 000)	45 893
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	USD	3 491 638	ZAR	(49 730 000)	27 477
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	USD	1 458 945	GBP	(1 045 000)	18 826
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	USD	1 310 934	THB	(41 866 000)	5 925
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	USD	7 938 499	IDR	(115 330 000 000)	4 791
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	USD	174 505	THB	(5 573 000)	789
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	USD	16 196 132	NOK	(137 869 000)	213 023
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	USD	10 799 464	NZD	(15 285 000)	148 188
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	USD	10 539 838	NOK	(89 720 000)	138 628
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	USD	10 875 255	SEK	(92 119 000)	124 669
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	USD	4 220 870	NZD	(5 974 000)	57 918
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	USD	27 253 231	JPY	(3 019 944 000)	45 968
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	USD	1 478 082	NZD	(2 092 000)	20 282
Banque Royale du Canada	A-1+	3 août 2021	USD	1 721 188	BRL	(8 550 000)	29 146
Banque Royale du Canada	A-1+	30 juill. 2021	CLP	1 431 400 000	USD	(1 947 483)	20 698
State Street Bank & Trust	A-1	30 juill. 2021	CLP	3 815 623 000	USD	(5 229 746)	7 597
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 juill. 2021	USD	13 071 970	CAD	(16 098 000)	89 265
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 juill. 2021	USD	10 826 722	CAD	(13 333 000)	73 933
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 juill. 2021	USD	889 167	CAD	(1 095 000)	6 072
							2 795 586
Bank Of America	A-2	30 juill. 2021	SGD	9 000 000	USD	(6 702 183)	(8 976)
Bank Of America	A-2	30 juill. 2021	USD	2 727 869	KRW	(3 085 901 000)	(14 693)
Bank Of America	A-2	30 juill. 2021	CZK	89 074 000	USD	(4 187 422)	(57 878)
Bank Of America	A-2	30 juill. 2021	USD	43 599 356	KRW	(49 321 766 000)	(234 842)
Barclays Bank	A-2	30 juill. 2021	RUB	48 640 000	USD	(670 416)	(9 442)
Barclays Bank	A-2	30 juill. 2021	USD	2 559 377	MXN	(51 466 000)	(19 591)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Barclays Bank	A-2	30 juill. 2021	USD	3 832 513	KRW	(4 335 530 000)	(20 643)
Barclays Bank	A-2	30 juill. 2021	RUB	800 691 000	USD	(11 036 099)	(155 432)
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	EUR	4 153 000	USD	(4 964 828)	(45 354)
BNP Paribas	A-1	30 juill. 2021	EUR	8 963 000	USD	(10 715 087)	(97 883)
Citibank	A-2	30 juill. 2021	CAD	3 031 132	USD	(2 458 000)	(12 656)
Goldman Sachs & Co.	A-2	30 juill. 2021	AUD	2 183 000	USD	(1 655 893)	(20 732)
Goldman Sachs & Co.	A-2	30 juill. 2021	PLN	14 560 000	USD	(3 858 339)	(41 123)
Goldman Sachs & Co.	A-2	30 juill. 2021	BRL	22 181 000	USD	(4 487 447)	(100 118)
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	EUR	503 000	USD	(598 947)	(2 547)
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	IDR	157 996 000 000	USD	(10 875 339)	(6 563)
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	PLN	12 775 000	USD	(3 368 872)	(15 715)
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	INR	812 837 000	USD	(10 923 026)	(28 112)
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	GBP	5 953 000	USD	(8 311 102)	(107 247)
JP Morgan	A-2	30 juill. 2021	GBP	7 903 000	USD	(11 033 536)	(142 377)
JP Morgan	A-2	2 juill. 2021	BRL	67 071 000	USD	(13 600 527)	(293 277)
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	EUR	204 000	USD	(243 594)	(1 877)
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	EUR	553 000	USD	(660 332)	(5 087)
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	JPY	370 320 000	USD	(3 341 922)	(5 637)
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	EUR	1 388 000	USD	(1 657 952)	(13 457)
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	JPY	1 129 100 000	USD	(10 189 468)	(17 186)
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	JPY	1 472 700 000	USD	(13 290 257)	(22 417)
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	NZD	4 650 000	USD	(3 285 411)	(45 082)
Morgan Stanley	A-2	30 juill. 2021	NOK	39 640 000	USD	(4 656 701)	(61 248)
Morgan Stanley	A-2	2 juill. 2021	USD	12 677 150	BRL	(67 071 000)	(850 125)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 juill. 2021	CAD	958 000	USD	(777 919)	(5 312)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 juill. 2021	CAD	837 064 688	USD	(679 717 000)	(4 641 591)
UBS AG	A-1	30 juill. 2021	CHF	365 000	USD	(397 404)	(2 733)
UBS AG	A-1	30 juill. 2021	CHF	2 740 000	USD	(2 983 255)	(20 517)
							(7 127 470)
							(4 331 884)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	20 094 971	21 sept. 2021	123	132	20 181 194	86 223
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	3 757 596	21 sept. 2021	23	132	3 773 719	16 123
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 960 307	21 sept. 2021	12	132	1 968 897	8 590
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 960 770	21 sept. 2021	12	132	1 968 897	8 127
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	979 225	21 sept. 2021	6	132	984 449	5 224
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	652 894	21 sept. 2021	4	132	656 299	3 405
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	653 281	21 sept. 2021	4	132	656 299	3 018
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	490 018	21 sept. 2021	3	132	492 224	2 206
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	326 254	21 sept. 2021	2	132	328 150	1 896
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	818 633	21 sept. 2021	5	132	820 374	1 741
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	326 641	21 sept. 2021	2	132	328 150	1 509
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	326 680	21 sept. 2021	2	132	328 150	1 470
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	326 718	21 sept. 2021	2	132	328 150	1 432
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	490 831	21 sept. 2021	3	132	492 224	1 393

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	326 834	21 sept. 2021	2	132	328 150	1 316
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	655 061	21 sept. 2021	4	132	656 299	1 238
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	491 063	21 sept. 2021	3	132	492 224	1 161
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	327 221	21 sept. 2021	2	132	328 150	929
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	327 260	21 sept. 2021	2	132	328 150	890
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	327 299	21 sept. 2021	2	132	328 150	851
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	163 224	21 sept. 2021	1	132	164 075	851
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	163 243	21 sept. 2021	1	132	164 075	832
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	327 337	21 sept. 2021	2	132	328 150	813
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	163 320	21 sept. 2021	1	132	164 075	755
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	327 454	21 sept. 2021	2	132	328 150	696
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	655 757	21 sept. 2021	4	132	656 299	542
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	819 890	21 sept. 2021	5	132	820 374	484
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	163 649	21 sept. 2021	1	132	164 075	426
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	163 649	21 sept. 2021	1	132	164 075	426
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	491 818	21 sept. 2021	3	132	492 224	406
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	163 669	21 sept. 2021	1	132	164 075	406
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	327 879	21 sept. 2021	2	132	328 150	271
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	328 073	21 sept. 2021	2	132	328 150	77
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(19 947 121)	30 sept. 2021	(73)	110	(19 916 053)	31 068
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 639 490)	30 sept. 2021	(6)	110	(1 636 936)	2 554
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(273 307)	30 sept. 2021	(1)	110	(272 823)	484
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(273 278)	30 sept. 2021	(1)	110	(272 823)	455
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 832 027	30 sept. 2021	12	123	1 834 116	2 089
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	915 491	30 sept. 2021	6	123	917 058	1 567
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	762 860	30 sept. 2021	5	123	764 215	1 355
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	916 013	30 sept. 2021	6	123	917 058	1 045
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	610 327	30 sept. 2021	4	123	611 372	1 045
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 221 893	30 sept. 2021	8	123	1 222 744	851
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	763 538	30 sept. 2021	5	123	764 215	677
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	763 538	30 sept. 2021	5	123	764 215	677
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	458 094	30 sept. 2021	3	123	458 529	435

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 338	30 sept. 2021	2	123	305 686	348
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 338	30 sept. 2021	2	123	305 686	348
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 338	30 sept. 2021	2	123	305 686	348
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 338	30 sept. 2021	2	123	305 686	348
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 376	30 sept. 2021	2	123	305 686	310
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 376	30 sept. 2021	2	123	305 686	310
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 415	30 sept. 2021	2	123	305 686	271
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	152 679	30 sept. 2021	1	123	152 843	164
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	152 688	30 sept. 2021	1	123	152 843	155
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	152 698	30 sept. 2021	1	123	152 843	145
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	152 698	30 sept. 2021	1	123	152 843	145
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	3 424 512	21 sept. 2021	15	184	3 579 074	154 563
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	228 292	21 sept. 2021	1	184	238 605	10 313
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	234 039	21 sept. 2021	1	189	238 605	4 566
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	234 426	21 sept. 2021	1	189	238 605	4 179
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	237 251	21 sept. 2021	1	192	238 605	1 354
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	237 328	21 sept. 2021	1	192	238 605	1 277
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(199 173)	21 sept. 2021	(1)	161	(199 057)	116
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(398 191)	21 sept. 2021	(2)	161	(398 113)	78
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(199 057)	21 sept. 2021	(1)	161	(199 057)	0
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(507 720)	8 sept. 2021	(2)	173	(506 956)	764
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(253 845)	8 sept. 2021	(1)	173	(253 478)	367
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(253 522)	8 sept. 2021	(1)	173	(253 478)	44
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(300 866)	8 sept. 2021	(1)	205	(298 458)	2 408
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(298 575)	8 sept. 2021	(1)	203	(298 458)	117
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(298 517)	8 sept. 2021	(1)	203	(298 458)	59
						383 126
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	328 382	21 sept. 2021	2	133	328 150	(232)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	164 346	21 sept. 2021	1	133	164 075	(271)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	492 630	21 sept. 2021	3	133	492 224	(406)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	328 963	21 sept. 2021	2	133	328 150	(813)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	822 792	21 sept. 2021	5	133	820 374	(2 418)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 364 065)	30 sept. 2021	(5)	110	(1 364 113)	(48)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(198 322)	21 sept. 2021	(1)	160	(199 057)	(735)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(198 283)	21 sept. 2021	(1)	160	(199 057)	(774)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(198 244)	21 sept. 2021	(1)	160	(199 057)	(813)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(198 206)	21 sept. 2021	(1)	160	(199 057)	(851)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(198 128)	21 sept. 2021	(1)	160	(199 057)	(929)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(197 896)	21 sept. 2021	(1)	160	(199 057)	(1 161)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(197 819)	21 sept. 2021	(1)	160	(199 057)	(1 238)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(595 777)	21 sept. 2021	(3)	160	(597 170)	(1 393)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(197 625)	21 sept. 2021	(1)	160	(199 057)	(1 432)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(197 393)	21 sept. 2021	(1)	159	(199 057)	(1 664)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(396 333)	21 sept. 2021	(2)	160	(398 113)	(1 780)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(396 023)	21 sept. 2021	(2)	160	(398 113)	(2 090)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(396 023)	21 sept. 2021	(2)	160	(398 113)	(2 090)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(395 946)	21 sept. 2021	(2)	160	(398 113)	(2 167)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(395 869)	21 sept. 2021	(2)	160	(398 113)	(2 244)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(196 774)	21 sept. 2021	(1)	159	(199 057)	(2 283)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(395 791)	21 sept. 2021	(2)	160	(398 113)	(2 322)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(196 697)	21 sept. 2021	(1)	159	(199 057)	(2 360)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(196 580)	21 sept. 2021	(1)	159	(199 057)	(2 477)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(395 636)	21 sept. 2021	(2)	160	(398 113)	(2 477)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(594 500)	21 sept. 2021	(3)	160	(597 170)	(2 670)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(394 862)	21 sept. 2021	(2)	159	(398 113)	(3 251)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(593 804)	21 sept. 2021	(3)	160	(597 170)	(3 366)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(394 708)	21 sept. 2021	(2)	159	(398 113)	(3 405)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(792 667)	21 sept. 2021	(4)	160	(796 227)	(3 560)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(194 723)	21 sept. 2021	(1)	157	(199 057)	(4 334)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(194 646)	21 sept. 2021	(1)	157	(199 057)	(4 411)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(194 607)	21 sept. 2021	(1)	157	(199 057)	(4 450)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(393 469)	21 sept. 2021	(2)	159	(398 113)	(4 644)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(393 237)	21 sept. 2021	(2)	159	(398 113)	(4 876)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 189 232)	21 sept. 2021	(6)	160	(1 194 340)	(5 108)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(591 714)	21 sept. 2021	(3)	159	(597 170)	(5 456)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(392 541)	21 sept. 2021	(2)	159	(398 113)	(5 572)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(589 740)	21 sept. 2021	(3)	159	(597 170)	(7 430)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(589 740)	21 sept. 2021	(3)	159	(597 170)	(7 430)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(589 508)	21 sept. 2021	(3)	159	(597 170)	(7 662)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(589 392)	21 sept. 2021	(3)	159	(597 170)	(7 778)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(589 276)	21 sept. 2021	(3)	159	(597 170)	(7 894)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(786 940)	21 sept. 2021	(4)	159	(796 227)	(9 287)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(387 742)	21 sept. 2021	(2)	157	(398 113)	(10 371)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(586 606)	21 sept. 2021	(3)	158	(597 170)	(10 564)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(386 814)	21 sept. 2021	(2)	156	(398 113)	(11 299)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(386 349)	21 sept. 2021	(2)	156	(398 113)	(11 764)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(981 353)	21 sept. 2021	(5)	159	(995 284)	(13 931)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(787 512)	8 sept. 2021	(4)	134	(787 997)	(485)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(1 181 253)	8 sept. 2021	(6)	134	(1 181 996)	(743)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(253 419)	8 sept. 2021	(1)	173	(253 478)	(59)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(253 390)	8 sept. 2021	(1)	173	(253 478)	(88)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(252 817)	8 sept. 2021	(1)	172	(253 478)	(661)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(252 670)	8 sept. 2021	(1)	172	(253 478)	(808)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(252 568)	8 sept. 2021	(1)	172	(253 478)	(910)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(252 553)	8 sept. 2021	(1)	172	(253 478)	(925)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(252 538)	8 sept. 2021	(1)	172	(253 478)	(940)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(252 494)	8 sept. 2021	(1)	172	(253 478)	(984)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(251 804)	8 sept. 2021	(1)	171	(253 478)	(1 674)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(9 581 593)	8 sept. 2021	(38)	172	(9 632 156)	(50 563)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(11 598 797)	8 sept. 2021	(46)	172	(11 659 978)	(61 181)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(297 959)	8 sept. 2021	(1)	203	(298 458)	(499)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(296 490)	8 sept. 2021	(1)	202	(298 458)	(1 968)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(296 079)	8 sept. 2021	(1)	202	(298 458)	(2 379)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(3 231 023)	8 sept. 2021	(11)	200	(3 283 037)	(52 014)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(4 112 211)	8 sept. 2021	(14)	200	(4 178 411)	(66 200)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(181 934)	21 sept. 2021	(1)	147	(182 282)	(348)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(179 573)	21 sept. 2021	(1)	145	(182 282)	(2 709)
						(444 119)
						(60 993)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
Swaps sur titres à revenu fixe						
INF ZC USD PAY FIXE 2,354 % BA	10 800 000	5 mars 2031	Bank Of America	A-2	3 461 150	3 461 150
INF ZC USD REC FIXE 2,402 % BA	10 800 000	5 mars 2026	Bank Of America	A-2	1 631 844	1 631 844
INF ZC USD REC VAR. 1,83 % JPM	1 930 000	15 févr. 2050	JP Morgan	A-2	1 616 502	1 616 502
					6 709 496	**6 709 496**
INF ZC USD PAY FIXE 2,354 % BA	(10 800 000)	5 mars 2031	Bank Of America	A-2	(3 126 578)	(3 126 578)
INF ZC USD PAY FIXE 1,83 % JPM	(1 930 000)	15 févr. 2050	JP Morgan	A-2	(1 117 687)	(1 117 687)
INF ZC USD REC FIXE 2,402 % BA	(10 800 000)	5 mars 2026	Bank Of America	A-2	(1 931 507)	(1 931 507)
					(6 175 772)	**(6 175 772)**
					533 724	**533 724**
Swaps de taux d'intérêt :						
IRS CAD REC FIXE 1,266 % TD	7 620 000	17 nov. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	470 355	470 355
IRS CAD REC FIXE 1,275 % TD	8 145 000	15 sept. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	507 148	507 148
IRS CAD REC FIXE 1,2825 % BOA	8 135 000	15 sept. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	509 505	509 505
IRS CAD REC FIXE 1,2825 % TD	9 255 000	17 nov. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	578 723	578 723
IRS CNY REC FIXE 1,81 % CIT	1 340 000	17 juin 2025	Citibank	A-2	17 611	17 611
IRS CNY REC FIXE 1,81 % JPM	15 980 000	17 juin 2025	JP Morgan	A-2	209 891	209 891
IRS CNY REC FIXE 1,81 % JPM	2 000 000	17 juin 2025	JP Morgan	A-2	26 285	26 285
IRS CNY REC FIXE 1,81 % STD	4 520 000	17 juin 2025	Standard Chartered Bank	A-2	59 403	59 403
IRS CNY REC FIXE 1,825 % CIT	10 260 000	16 juin 2025	Citibank	A-2	135 968	135 968
IRS CNY REC FIXE 2,28 % BNP	4 860 000	16 sept. 2025	BNP Paribas	A-1	85 232	85 232
IRS CNY REC FIXE 2,28 % JPM	4 700 000	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	82 426	82 426
IRS CNY REC FIXE 2,34 % BOFA	42 320 000	16 sept. 2025	Bofa Securities Europe SA	Non noté	761 717	761 717
IRS CNY REC FIXE 2,34 % CIT	63 690 000	16 sept. 2025	Citibank	A-2	1 146 726	1 146 726
IRS CNY REC FIXE 2,34 % JPM	107 620 000	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	1 937 051	1 937 051
IRS CNY REC FIXE 2,34 % JPM	11 700 000	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	210 588	210 588
IRS CNY REC FIXE 2,34 % JPM	11 350 000	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	204 288	204 288
IRS CNY REC FIXE 2,34 % JPM	9 560 000	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	172 070	172 070
IRS CNY REC FIXE 3 % CIT	12 300 000	16 juin 2026	Citibank	A-2	331 195	331 195
IRS CNY REC FIXE 3 % CITI	40 650 000	16 juin 2026	Citibank	A-2	1 094 559	1 094 559
IRS EUR REC VAR. 0,6485 % GS	4 200 000	18 juin 2041	Goldman Sachs & Co.	A-2	500 496	500 496
IRS GBP REC VAR. 0,7997 % DB	1 130 000	16 juin 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	549 361	549 361
IRS GBP REC VAR. 0,84 % GS	1 180 000	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	575 026	575 026
IRS GBP REC VAR. 0,84 % GS	580 000	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	282 640	282 640
IRS GBP REC VAR. MS	1 210 000	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	589 686	589 686
IRS ILS REC FIXE 1,442 % CIT	11 145 000	15 sept. 2031	Citibank	A-2	580 566	580 566
IRS ILS REC FIXE 1,493 % GS	5 905 000	15 sept. 2031	Citibank	A-2	318 483	318 483
IRS MXN REC FIXE 7,13 % GS	175 470 000	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	5 806 505	5 806 505
IRS MXN REC FIXE 7,13 % GS	70 455 000	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 331 437	2 331 437
IRS MXN REC FIXE 7,13 % GS	34 955 000	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 156 701	1 156 701
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	11 510 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	559 821	559 821
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	3 380 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	164 396	164 396
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	3 260 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	158 559	158 559
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	2 570 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	124 999	124 999
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	2 140 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	104 085	104 085
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	1 960 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	95 330	95 330
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	1 710 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	83 171	83 171

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps (suite)

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	1 670 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	81 225	81 225
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	1 360 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	66 147	66 147
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	1 060 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	51 556	51 556
IRS PLN REC VAR. 0,88 % GS	830 000	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	40 369	40 369
IRS USD REC FIXE 2,165 % GS	6 210 000	18 juin 2041	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 361 058	1 361 058
IRS USD REC FIXE 2,25 % BNP	11 320 000	17 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 455 222	1 455 222
IRS USD REC VAR. 0,57 % DB	350 000	8 oct. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	29 486	29 486
IRS USD REC VAR. 1,7995 % BAR	62 000	24 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 558	3 558
					25 610 624	**25 610 624**
IRS CAD PAY VAR. 1,266 % TD	(7 620 000)	17 nov. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(483 627)	(483 627)
IRS CAD PAY VAR. 1,275 % TD	(8 145 000)	15 sept. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(603 153)	(603 153)
IRS CAD PAY VAR. 1,2825 % BOA	(8 135 000)	15 sept. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(602 412)	(602 412)
IRS CAD PAY VAR. 1,2825 % TD	(9 255 000)	17 nov. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(587 397)	(587 397)
IRS CNY PAY VAR. 1,81 % CIT	(1 340 000)	17 juin 2025	Citibank	A-2	(26 482)	(26 482)
IRS CNY PAY VAR. 1,81 % JPM	(2 000 000)	17 juin 2025	JP Morgan	A-2	(39 526)	(39 526)
IRS CNY PAY VAR. 1,81 % JPM	(15 980 000)	17 juin 2025	JP Morgan	A-2	(315 626)	(315 626)
IRS CNY PAY VAR. 1,81 % STD	(4 520 000)	17 juin 2025	Standard Chartered Bank	A-2	(89 328)	(89 328)
IRS CNY PAY VAR. 1,825 % CIT	(10 260 000)	16 juin 2025	Citibank	A-2	(202 774)	(202 774)
IRS CNY PAY VAR. 2,28 % BNP	(4 860 000)	16 sept. 2025	BNP Paribas	A-1	(102 311)	(102 311)
IRS CNY PAY VAR. 2,28 % JPM	(4 700 000)	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	(98 943)	(98 943)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % BOFA	(42 320 000)	16 sept. 2025	Bofa Securities Europe SA	Non noté	(890 905)	(890 905)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % CIT	(63 690 000)	16 sept. 2025	Citibank	A-2	(1 341 232)	(1 341 232)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % JPM	(9 560 000)	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	(201 254)	(201 254)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % JPM	(11 350 000)	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	(238 936)	(238 936)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % JPM	(11 700 000)	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	(246 304)	(246 304)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % JPM	(107 620 000)	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	(2 265 576)	(2 265 576)
IRS CNY PAY VAR. 3 % CIT	(12 300 000)	16 juin 2026	Citibank	A-2	(306 641)	(306 641)
IRS CNY PAY VAR. 3 % CITI	(40 650 000)	16 juin 2026	Citibank	A-2	(1 013 410)	(1 013 410)
IRS EUR PAY FIXE 0,6485 % GS	(4 200 000)	18 juin 2041	Goldman Sachs & Co.	A-2	(391 704)	(391 704)
IRS GBP PAY FIXE 0,71 % MS	(1 210 000)	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	(608 170)	(608 170)
IRS GBP PAY FIXE 0,7997 % DB	(1 130 000)	16 juin 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	(640 817)	(640 817)
IRS GBP PAY FIXE 0,84 % GS	(580 000)	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	(344 896)	(344 896)
IRS GBP PAY FIXE 0,84 % GS	(1 180 000)	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	(701 686)	(701 686)
IRS ILS PAY VAR. 1,442 % CIT	(11 145 000)	15 sept. 2031	Citibank	A-2	(506 688)	(506 688)
IRS ILS PAY VAR. 1,493 % GS	(5 905 000)	15 sept. 2031	Citibank	A-2	(268 460)	(268 460)
IRS MXN PAY VAR. 7,13 % GS	(34 955 000)	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 132 263)	(1 132 263)
IRS MXN PAY VAR. 7,13 % GS	(70 455 000)	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 282 180)	(2 282 180)
IRS MXN PAY VAR. 7,13 % GS	(175 470 000)	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 683 827)	(5 683 827)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(830 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(22 421)	(22 421)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(1 060 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(28 634)	(28 634)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(1 360 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(36 738)	(36 738)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(1 670 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(45 112)	(45 112)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(1 710 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(46 192)	(46 192)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(1 960 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(52 945)	(52 945)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(2 140 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(57 808)	(57 808)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(2 570 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(69 423)	(69 423)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(3 260 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(88 062)	(88 062)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(3 380 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(91 304)	(91 304)
IRS PLN PAY FIXE 0,88 % GS	(11 510 000)	16 sept. 2030	Goldman Sachs & Co.	A-2	(310 920)	(310 920)
IRS USD PAY FIXE 0,57 % DB	(350 000)	8 oct. 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(15 742)	(15 742)
IRS USD PAY FIXE 1,7995 % BAR	(62 000)	24 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 819)	(6 819)
IRS USD PAY VAR. 2,165 % GS	(6 210 000)	18 juin 2041	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 145 337)	(1 145 337)
IRS USD PAY VAR. 2,25 % BNP	(11 320 000)	17 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 243 423)	(1 243 423)
					(25 477 408)	**(25 477 408)**
					133 216	**133 216**
Swaps sur rendement total						
TRS IBOXHY 323.75 3ML	1 780 000	20 déc. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	69	1 074
TRS IBOXHY 325.2 3ML	1 785 000	20 déc. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	76	43
TRS IBXXLLTR 181 3ML	(6 045 000)	20 sept. 2021	JP Morgan	A-2	(259)	3 711
TRS IBXXLLTR 181 3ML	6 045 000	20 sept. 2021	JP Morgan	A-2	68 320	72 289
TRS IBXXLLTR 181.8 3ML	1 330 000	20 sept. 2021	Morgan Stanley	A-2	7 720	8 681
TRS IBXXLLTR 181.8 3ML	(1 330 000)	20 sept. 2021	Morgan Stanley	A-2	(59)	902
TRS IBXXLLTR 182 3ML	3 355 000	20 sept. 2021	Morgan Stanley	A-2	14 890	17 093
TRS IBXXLLTR 182 3ML	(3 355 000)	20 sept. 2021	Morgan Stanley	A-2	(151)	2 052

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps (suite)

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
					90 606	**105 845**
TRS IBOXHY 319 3ML	2 920 000	20 déc. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	72	(1 486)
TRS IBOXHY 319 3ML	(2 920 000)	20 déc. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(84 380)	(85 938)
TRS IBOXHY 320.5 3ML	1 765 000	20 sept. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	68	(532)
TRS IBOXHY 320.5 3ML	(1 765 000)	20 sept. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(43 584)	(44 184)
TRS IBOXHY 322.5 3ML	1 760 000	20 sept. 2021	JP Morgan	A-2	72	(436)
TRS IBOXHY 322.5 3ML	(1 760 000)	20 sept. 2021	JP Morgan	A-2	(29 680)	(30 188)
TRS IBOXHY 323.75 3ML	(1 780 000)	20 déc. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(18 368)	(19 374)
TRS IBOXHY 324.2 3ML	2 785 000	20 déc. 2021	JP Morgan	A-2	111	(1 319)
TRS IBOXHY 324.2 3ML	3 175 000	20 déc. 2021	JP Morgan	A-2	126	(1 504)
TRS IBOXHY 324.2 3ML	17 715 000	20 déc. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	705	(8 393)
TRS IBOXHY 324.2 3ML	20 200 000	20 déc. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	804	(9 570)
TRS IBOXHY 324.2 3ML	(2 785 000)	20 déc. 2021	JP Morgan	A-2	(23 916)	(25 346)
TRS IBOXHY 324.2 3ML	(3 175 000)	20 déc. 2021	JP Morgan	A-2	(27 265)	(28 895)
TRS IBOXHY 324.2 3ML	(17 715 000)	20 déc. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(152 125)	(161 223)
TRS IBOXHY 324.2 3ML	(20 200 000)	20 déc. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(173 465)	(183 839)
TRS IBOXHY 325.2 3ML	(1 785 000)	20 déc. 2021	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 490)	(8 523)
TRS IBOXIG 335 3ML	1 900 000	20 sept. 2021	BNP Paribas	A-1	58	(1 190)
TRS IBOXIG 335 3ML	(1 900 000)	20 sept. 2021	BNP Paribas	A-1	(97 541)	(98 789)
TRS IBOXIG 344.4 3ML	17 440 000	20 déc. 2021	Morgan Stanley	A-2	607	(8 350)
TRS IBOXIG 344.4 3ML	(17 440 000)	20 déc. 2021	Morgan Stanley	A-2	(266 734)	(275 690)
TRS IBOXIG 345.5 3ML	6 460 000	20 déc. 2021	BNP Paribas	A-1	244	(3 115)
TRS IBOXIG 345.5 3ML	51 970 000	20 déc. 2021	BNP Paribas	A-1	1 963	(25 061)
TRS IBOXIG 345.5 3ML	(6 460 000)	20 déc. 2021	BNP Paribas	A-1	(73 038)	(76 397)
TRS IBOXIG 345.5 3ML	(51 970 000)	20 déc. 2021	BNP Paribas	A-1	(587 583)	(614 607)
					(1 581 339)	**(1 713 949)**
					(1 490 733)	**(1 608 104)**

4) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	63 853	68 933
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	29 209	34 466
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Citibank	A-2	30 681	34 466
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	33 413	34 435
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	32 299	34 435
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Citibank	A-2	28 982	34 277
CDS PANAM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	4 748	7 132
CDS PANAM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Citibank	A-2	6 649	8 373
CDS PANAM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Barclays PLC	Non noté	5 162	8 063
CDS PANAM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	5 398	8 063
CDS PERU, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Citibank	A-2	5 407	3 959
CDS PERU, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	5 182	3 794
CDS PERU, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	3 895	3 574
CDS PERU, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Citibank	A-2	3 627	3 519
CDS PERU, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 442	2 364
CDS SOAF, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	95 274	90 989

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDS SOAF, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Barclays Bank	A-2	44 919	45 710
CDS SOAF, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	JP Morgan	A-2	44 993	45 495
CDS SOAF, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	41 397	45 495
CDS SOAF, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Citibank	A-2	43 055	45 495
CDS SOAF, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	39 829	45 247
CDX-NAHYS36V1 5 ans, protection vendue, 5,0 %	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	80 815	84 840
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	86 083	96 614
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	80 513	88 130
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	77 377	88 130
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	82 840	86 873
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	80 713	86 873
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	72 206	82 475
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	73 076	82 475
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	(80 367)	82 318
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	75 149	82 318
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	(72 761)	73 363
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	67 169	73 206
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	67 031	73 206
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	264 780	343 409
ITRAXX FINSUB S35 V1 protection achetée	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 181	1 321
ITRAXX FINSUB S35 V1 protection achetée	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(797)	1 294
ITRAXX FINSUB S35 V1 protection achetée	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 318	1 285
ITRAXX FINSUB S35 V1 protection achetée	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	764	1 285
ITRAXX FINSUB S35 V1 protection achetée	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	395	1 285
ITRAXX FINSUB S35 V1 protection achetée	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 235	1 285
ITRAXX FINSUB S35 V1 protection achetée	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	10 837	5 460
ITRAXX-EUROPES35V1-5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	142 135	145 063
ITRAXX-EUROPES35V1-5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	10 186	10 249
ITRAXX-EUROPES35V1-5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	8 399	7 884
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	23 341	28 300
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	5 293	5 217

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	4 724	4 427
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 899	3 953
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	105 607	108 933
							2 359 755
CDS CHINA 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2024	Morgan Stanley	A-2	(42 248)	(34 440)
CDS CHINA, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Bank Of America	A-2	(1 687)	(1 558)
CDS CHINA, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	(22 872)	(22 401)
CDS CHINA, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Morgan Stanley	A-2	(65 041)	(77 709)
CDS COLOM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 206)	(8 554)
CDS COLOM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 814)	(9 293)
CDS COLOM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(10 130)	(14 679)
CDS COLOM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(10 130)	(14 679)
CDS COLOM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	JP Morgan	A-2	(7 266)	(15 946)
CDS COLOM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(12 013)	(17 108)
CDS COLOM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 316)	(17 213)
CDS COLOM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Citibank	A-2	(13 237)	(19 009)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Bank Of America	A-2	(1 489)	(1 255)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Citibank	A-2	(1 274)	(1 333)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	(3 922)	(6 196)
CDS KOREA 1 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2024	Citibank	A-2	(117 736)	(96 953)
CDS MALAY, protection achetée	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Morgan Stanley	A-2	(181 123)	(143 795)
CDS MALAY, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	(179)	(172)
CDS MALAY, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	(22 929)	(23 181)
CDS MALAY, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Morgan Stanley	A-2	(30 039)	(35 781)
CDS MALAY, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Barclays Bank	A-2	(53 934)	(64 540)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Citibank	A-2	(23 282)	(12 944)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Morgan Stanley	A-2	(2 752)	(2 572)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 985)	(4 629)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Morgan Stanley	A-2	(3 903)	(5 272)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 210)	(6 300)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Morgan Stanley	A-2	(6 814)	(6 300)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 529)	(6 686)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 975)	(6 686)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 418)	(7 329)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 630)	(8 358)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 012)	(9 644)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(38 184)	(33 045)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(38 938)	(35 617)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(84 955)	(67 376)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(2 518)	(2 542)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 668)	(4 576)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(1 930)	(5 212)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(4 165)	(6 356)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(5 405)	(6 356)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(4 263)	(6 610)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 319)	(6 610)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 454)	(7 246)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 006)	(8 263)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(7 015)	(9 534)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(27 961)	(32 797)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(36 147)	(34 958)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(66 150)	(66 612)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	(2 154)	(2 255)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 785)	(4 171)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	2 297	(4 622)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	302	(5 637)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	(1 189)	(5 637)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	383	(5 975)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 746)	(5 975)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 925)	(6 539)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 696)	(7 328)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 197)	(8 342)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(27 248)	(27 902)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	(3 166)	(29 198)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(32 153)	(30 044)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(30 866)	(30 551)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	(33 235)	(32 073)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	(23 212)	(59 524)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(909)	(1 603)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 504)	(2 965)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	7 287	(3 365)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	5 888	(4 006)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	3 654	(4 086)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 773)	(4 086)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	6 861	(4 247)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 526)	(4 647)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 630)	(5 128)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 579)	(5 929)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 128)	(20 312)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	22 375	(20 913)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(10 701)	(21 634)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(13 015)	(22 956)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(10 886)	(25 080)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(14 179)	(26 121)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(18 796)	(28 004)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(21 521)	(28 085)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(23 848)	(28 125)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(24 131)	(28 125)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	29 639	(42 628)
ITRAXX XOVER S35 V1 protection achetée	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 929)	(5 524)
ITRAXX XOVER S35 V1 protection achetée	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(9 975)	(10 127)
ITRAXX XOVER S35 V1 protection achetée	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(120 691)	(122 442)
ITRAXX XOVER S35 V1 protection achetée	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(160 409)	(162 028)
ITRAXX-EUROPES35V1-5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(120 198)	(111 163)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
ITRAXX-EUROPES35V1-5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(115 757)	(113 725)
ITRAXX-EUROPES35V1-5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(113 452)	(113 922)
ITRAXX-EUROPES35V1-5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(234 060)	(222 521)
JAPON Protection achetée 1 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2024	BNP Paribas	A-1	(119 001)	(98 575)
							(2 594 070)
							(234 315)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Au 30 juin 2021, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	30 juin 2021	31 décembre 2020
AAA/Aaa	18,0	20,1
AA/Aa	7,3	8,0
A/A	9,5	10,4
BBB/Baa	12,9	16,2
BB/Ba	14,0	9,1
B/B	9,4	8,6
CCC/Caa	1,6	1,1
Non noté	21,3	22,0
Total	**94,0**	**95,5**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, directement ou indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Yen japonais	34 002 407	4,1	17 434 125	2,8
Euro	26 161 797	3,2	16 241 932	2,6
Livre sterling	21 789 627	2,7	18 297 682	2,9
Roupie indonésienne	20 234 727	2,5	2 589 773	0,4
Peso mexicain	18 067 018	2,2	23 146 654	3,7
Rouble russe	16 469 679	2,0	15 827 488	2,5
Couronne islandaise	16 290 718	2,0	-	-
Roupie indienne	13 541 451	1,6	4 736 593	0,8
Zloty polonais	12 640 709	1,5	(8 040 063)	(1,3)
Peso chilien	9 647 392	1,2	10 148 040	1,6
Peso colombien	8 913 387	1,1	(6 334 445)	(1,0)
Baht thaïlandais	8 242 617	1,0	2 372 615	0,4
Réal brésilien	7 170 202	0,9	241 332	-
Couronne tchèque	6 618 575	0,8	12 046 278	1,9
Livre turque	6 543 179	0,8	7 298 376	1,2
Franc suisse	4 159 596	0,5	(10 254 549)	(1,6)
Ringgit de Malaisie	1 840 891	0,2	1 878 925	0,3
Leu roumain	1 123 755	0,1	770 597	0,1
Nouveau sol péruvien	736 685	0,1	800 414	0,1
Peso argentin	212 471	-	203 747	-
Nouveau peso uruguayen	14 111	-	15 061	-
Renminbi chinois extraterritorial	-	-	5 704 778	0,9
Peso philippin	-	-	813 900	0,1
Shekel israélien	(41 041)	-	(6 116 021)	(1,0)
Renminbi chinois	(904 236)	(0,1)	(896 725)	(0,1)
Dollar de Singapour	(5 054 718)	(0,6)	(11 053 575)	(1,8)
Couronne norvégienne	(7 044 785)	(0,9)	(10 037 905)	(1,6)
Forint hongrois	(8 184 333)	(1,0)	(8 909 322)	(1,4)
Rand d'Afrique du Sud	(8 567 736)	(1,0)	(6 725 257)	(1,1)
Dollar néo-zélandais	(9 335 801)	(1,1)	(10 908 294)	(1,8)
Won coréen	(9 379 803)	(1,1)	10 309 518	1,7
Dollar australien	(9 765 449)	(1,2)	5 811 274	0,9
Couronne suédoise	(13 338 278)	(1,6)	10 627 073	1,7
Dollar américain	(154 751 956)	(18,9)	(79 557 277)	(12,8)
Total	**8 052 858**	**1,0**	**8 482 742**	**1,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 402 643 $ (422 420 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	763 029	106 880 834	626 230 394	733 874 257
31 décembre 2020	2 269 265	58 850 564	499 675 567	560 795 396

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 92 561 730 $ (71 202 845 $ 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 de ses placements dans des titres de participation directement ou indirectement par l'intermédiaire des fonds sous-jacents.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 22 996 $ (7 376 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	-	0,2
Obligations		
Obligations fédérales	47,8	49,6
Obligations de sociétés	28,2	24,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	13,4	15,3
Fonds négociés en Bourse		
Obligation des marchés émergents	4,4	4,4
Titres à revenu fixe américains	0,4	0,6
Titres convertibles	0,4	0,5
Actifs (passifs) dérivés	(0,6)	1,9
Autres actifs, moins les passifs	6,0	2,9
Total	**100,0**	**100,0**

Utilisation de dérivés par le fonds

Le fonds utilisera abondamment les dérivés et pourrait ouvrir des positions acheteur et vendeur synthétiques dans des marchés, des actifs et des groupes d'actifs. Par conséquent, le fonds pourrait utiliser les dérivés à des fins de couverture ou à des fins de placement et de gestion efficace du portefeuille. L'utilisation des dérivés dans le cadre de la stratégie de placement signifiera que le fonds pourrait, de temps à autre, détenir des positions importantes dans des actifs liquides, y compris des dépôts et des instruments du marché monétaire.

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	459 920	-	-	459 920
Obligations	-	621 636 680	2 111 039	623 747 719
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	102 990 636	7 135 902	110 126 538
Fonds négociés en Bourse	42 927 168	-	-	42 927 168
Swaps	-	32 416 025	-	32 416 025
Swaps sur défaillance	-	2 359 755	-	2 359 755
Contrats à terme standardisés	383 126	-	-	383 126
Contrats de change à terme	-	2 795 586	-	2 795 586
Passifs financiers				
Swaps	-	33 239 818	-	33 239 818
Swaps sur défaillance	-	2 594 070	-	2 594 070
Contrats à terme standardisés	444 119	-	-	444 119
Contrats de change à terme	-	7 127 470	-	7 127 470

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	147 519	-	-	147 519
Obligations	-	461 156 601	320 490	461 477 091
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	96 624 893	1 451 332	98 076 225
Fonds négociés en Bourse	34 076 592	-	-	34 076 592
Placements à court terme	-	1 242 080	-	1 242 080
Swaps	-	14 391 722	-	14 391 722
Swaps sur défaillance	-	3 692 671	-	3 692 671
Contrats à terme standardisés	267 113	-	-	267 113
Contrats de change à terme	-	15 335 691	-	15 335 691
Passifs financiers				
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	3 303 907	-	3 303 907
Swaps	-	16 438 369	-	16 438 369
Swaps sur défaillance	-	2 683 291	-	2 683 291
Contrats à terme standardisés	333 410	-	-	333 410
Contrats de change à terme	-	2 274 399	-	2 274 399

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	1 771 822	-
Achats et ventes nets	13 651 676	1 409 311
Transferts nets	392 058	413 405
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(81 986)	(4 497)
Latent(e)s	(6 486 629)	(46 397)
Solde de clôture	**9 246 941**	**1 771 822**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, de contrats de change à terme et de swaps. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme un profit latent (perte latente) sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Effet de levier

Lorsque le fonds fait des placements dans des dérivés (contrats de change à terme, contrats à terme standardisés et swaps liés à des indices boursiers), qu'il emprunte de la trésorerie ou a recours à des ventes à découvert d'actions, de titres à revenu fixe ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut être introduit dans le fonds. Il y a effet de levier lorsque l'exposition notionnelle du fonds aux actifs sous-jacents est plus grande que le montant investi. C'est une technique de placement qui peut amplifier les gains et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes en regard de celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le fonds, et peut donner lieu à des pertes plus grandes que le montant investi dans le dérivé. L'effet de levier peut accroître la volatilité, peut nuire à la liquidité du fonds et peut amener le fonds à liquider ses positions à des moments peu judicieux.

Le fonds mesure l'effet de levier comme étant la valeur nominale sous-jacente totale des titres et (ou) des positions dans des instruments financiers dérivés, exprimée comme un ratio de l'actif total détenu par le fonds. Le fonds, étant assujetti au Règlement 81-104, est autorisé à appliquer un effet de levier à ses actifs, c'est-à-dire que l'exposition totale au risque de marché sous-jacent de tous les dérivés détenus par le fonds calculée selon une évaluation quotidienne à la valeur de marché peut dépasser la trésorerie et les équivalents de trésorerie du fonds, y compris la trésorerie détenue à titre de dépôt de couverture pour appuyer les activités de négociation des dérivés du fonds.

Le tableau qui suit présente les ratios minimal et maximal d'effet de levier du fonds pour les périodes closes les 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le ratio de l'effet de levier du fonds à la fin de la période considérée, et l'effet de levier en pourcentage de l'actif net du fonds.

Fin de la période	Ratio d'effet de levier minimal	Ratio d'effet de levier maximal	Ratio d'effet de levier à la fin de la période considérée	Pourcentage approximatif de l'actif net
30 juin 2021	1,23:1	1,62:1	1,34:1	134 %
31 décembre 2020	0,53:1	2,45:1	1,94:1	194 %

Les ratios minimal et maximal d'effet de levier ne sont pas ajustés pour tenir compte des variations du capital-actions.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 35 134 $ (53 499 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 115 $ (1 191 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (10 048 137 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 089	10 444
Série F	1 108	10 985

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 077	10 530
Série F	1 092	11 027

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	110
Série F	-	-	158
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	3	-	320
Série F	3	-	410
Série I	-	22 994	775

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life ») a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la Sun Life ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	33 021 001	524 770

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	2 795 586	(1 939 344)	-	856 242
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	2 359 755	(1 987 869)	-	371 886
Actifs dérivés – swaps	32 416 025	(31 946 181)	-	469 844
Total	**37 571 366**	**(35 873 394)**	**-**	**1 697 972**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(7 127 470)	1 939 344	-	(5 188 126)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(2 594 070)	1 987 869	-	(606 201)
Passifs dérivés – swaps	(33 239 818)	31 946 181	-	(1 293 637)
Total	**(42 961 358)**	**35 873 394**	**-**	**(7 087 964)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	15 335 691	(1 372 892)	-	13 962 799
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	3 692 671	(1 332 411)	-	2 360 260
Actifs dérivés – swaps	14 391 722	(14 144 490)	-	247 232
Total	**33 420 084**	**(16 849 793)**	**-**	**16 570 291**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(2 274 399)	1 372 892	-	(901 507)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(2 683 291)	1 332 411	-	(1 350 880)
Passifs dérivés – swaps	(16 438 369)	14 144 490	-	(2 293 879)
Total	**(21 396 059)**	**16 849 793**	**-**	**(4 546 266)**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste 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	11 mai 2016	6 juin 2016
Titres de série F	11 mai 2016	6 juin 2016
Titres de série I	11 mai 2016	6 juin 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels 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)	**1 069 157 835**	940 599 485
Placements à court terme	**10 497 131**	8 698 159
Trésorerie	**29 524 417**	43 458 761
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 746 517**	2 648 485
Intérêts courus	**1 042**	332
Dividendes à recevoir	**3 404 865**	3 414 506
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**466 927**	737 998
	1 115 798 734	999 557 726
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**61 136**	16 059
Rachats à payer	**75 954**	1 139 838
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 021 513**	17 083
Frais de gestion à payer	**40 465**	10 946
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 199 068**	1 183 926
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 114 599 666**	998 373 800
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**16 372 183**	15 719 173
Série F	**9 025 647**	7 676 614
Série I	**1 086 836 107**	972 737 802
Série O	**2 365 729**	2 240 211
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,63**	8,84
Série F	**10,02**	9,15
Série I	**10,95**	9,94
Série O	**10,60**	9,63

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**15 668 034**	13 577 952
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**165 209**	91 803
Distributions des fonds sous-jacents	**3 120**	52 567
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 292)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**47 882 811**	(20 057 199)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**41 709 290**	(58 946 308)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**105 427 172**	(65 281 185)
Profit (perte) de change net(te)	**(36 798)**	319 613
Autres produits	**146**	440
Total des produits (de la perte)	**105 390 520**	(64 961 132)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**208 796**	161 087
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**296 198**	242 371
Frais du comité d'examen indépendant	**1 755**	136
Retenues d'impôt	**1 960 906**	1 537 726
Coûts de transaction (note 2)	**462 970**	509 447
Total des charges d'exploitation	**2 930 625**	2 450 767
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**102 459 895**	(67 411 899)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**102 459 895**	(67 411 899)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1 374 858**	(1 115 211)
Série F	**758 310**	(159 899)
Série I	**100 104 548**	(65 942 659)
Série O	**222 179**	(194 130)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 721 720**	1 784 919
Série F	**861 990**	295 852
Série I	**98 554 215**	99 177 257
Série O	**227 692**	294 016
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,80**	(0,62)
Série F	**0,88**	(0,54)
Série I	**1,02**	(0,66)
Série O	**0,98**	(0,66)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 719 173 $	15 711 171	7 676 614	2 504 857	972 737 802	887 347 065
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 374 858 $	(1 115 211)	758 310	(159 899)	100 104 548	(65 942 659)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 127 080 $	1 913 699	1 149 707	650 370	59 356 151	170 656 875
Rachat de titres rachetables	(2 848 928)$	(2 689 334)	(559 355)	(439 058)	(45 362 394)	(117 674 173)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	349	371	58	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(721 848)$	(775 286)	590 723	211 370	13 993 757	52 982 702
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	(349)	-	(58)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	(349)	-	(58)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	653 010 $	(1 890 846)	1 349 033	51 413	114 098 305	(12 959 957)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	16 372 183 $	13 820 325	9 025 647	2 556 270	1 086 836 107	874 387 108
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 778 727	1 864 916	839 221	287 081	97 867 864	93 777 491
Titres émis	230 661	250 088	119 192	78 706	5 698 979	19 114 180
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	40	41	6	-	-
Titres rachetés	(309 021)	(342 183)	(57 995)	(50 996)	(4 334 645)	(14 171 230)
Solde à la fin de la période	1 700 367	1 772 861	900 459	314 797	99 232 198	98 720 441

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 240 211 $	2 599 738	998 373 800	908 162 831
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	222 179 $	(194 130)	102 459 895	(67 411 899)
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	82 050 $	312 117	62 714 988	173 533 061
Rachat de titres rachetables	(178 711)$	(329 046)	(48 949 388)	(121 131 611)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	371	407
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(96 661)$	(16 929)	13 765 971	52 401 857
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	(407)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	- $	-	-	(407)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	125 518 $	(211 059)	116 225 866	(15 010 449)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 365 729 $	2 388 679	1 114 599 666	893 152 382
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	232 659	283 678	100 718 471	96 213 166
Titres émis	8 221	33 528	6 057 053	19 476 502
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	41	46
Titres rachetés	(17 788)	(38 593)	(4 719 449)	(14 603 002)
Solde à la fin de la période	223 092	278 613	102 056 116	101 086 712

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**102 459 895**	(67 411 899)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(47 882 811)**	20 057 199
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(41 709 290)**	58 946 308
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(3 120)**	(52 567)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(225 385 484)**	(554 274 320)
Produit de la vente de placements	**186 865 783**	505 800 927
Achats de placements à court terme	**(41 594 091)**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**39 795 119**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**8 931**	(358 818)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**29 519**	18 653
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**508 047**	542 246
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(26 907 502)**	(36 732 271)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**371**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**62 986 059**	173 355 819
Rachat de titres rachetables	**(50 013 272)**	(120 574 458)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**12 973 158**	52 781 361
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(13 934 344)**	16 049 090
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**43 458 761**	13 310 609
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**29 524 417**	29 359 699
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**13 716 769**	11 674 702
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**164 499**	98 509
Intérêts versés	**(1 292)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,094 %	19 août 2021	3 800 000	3 799 164	3 799 164	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	16 sept. 2021	4 700 000	4 698 667	4 698 667	
Province d'Ontario	0,128 %	21 juill. 2021	2 000 000	1 999 300	1 999 300	
Total des placements à court terme				**10 497 131**	**10 497 131**	**0,9**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Renewable Energy Group Inc.	8 421	316 138	650 063	
		316 138	**650 063**	**0,1**
Industrie				
Aalberts NV	65 785	2 931 887	4 388 030	
ABB Ltd.	69 501	1 845 008	2 926 798	
AECOM	30 583	2 252 344	2 397 984	
AG Growth International Inc.	134 902	4 609 442	5 196 425	
Alfa Laval AB	41 540	1 209 528	1 819 386	
Alfen Beheer BV	8 902	651 568	1 034 656	
Andritz AG	93 278	4 663 668	6 497 093	
Arcadis NV	33 466	879 052	1 699 407	
Atlantia SpA	791 923	23 970 635	17 808 608	
Atlas Arteria Ltd.	1 427 692	9 168 007	8 454 344	
BayWa AG	44 685	1 881 161	2 388 546	
China Everbright International Ltd.	4 961 000	4 961 653	3 480 597	
Costain Group PLC	1 343 458	2 488 455	1 332 592	
Covanta Holding Corp.	187 955	3 022 365	4 098 627	
CSX Corp.	403 617	12 376 180	16 033 525	
Deere & Co.	5 464	1 199 698	2 386 457	
DIRTT Environmental Solutions	401 899	1 606 095	2 146 141	
Eaton Corporation PLC	13 166	1 635 424	2 415 843	
Ebara Corp.	16 000	843 363	976 861	
Evoqua Water Technologies Corp.	63 143	1 816 154	2 641 253	
Farmers Edge Inc.	133 474	2 160 620	1 599 019	
Ferguson PLC	26 683	2 862 392	4 590 860	
Ferrovial SA	777 431	27 775 047	28 295 456	
Fortune Brands Home & Security Inc.	43 634	3 754 112	5 382 117	
GEA Group AG	33 116	1 222 723	1 661 835	
Granite Construction Inc.	50 059	2 246 936	2 574 360	
HomeServe PLC	312 240	5 552 186	5 106 779	
IDEX Corp.	9 354	1 974 551	2 548 848	
Johnson Controls International PLC	30 546	1 697 826	2 595 933	
Kubota Corp.	97 800	2 184 918	2 452 248	
Kurita Water Industries Ltd.	78 500	2 738 617	4 677 000	
Lindsay Corp.	3 858	469 476	789 601	
Masco Corp.	53 766	3 820 442	3 922 130	
Mueller Water Products Inc.	144 410	2 043 059	2 578 622	
Nordex SE	47 236	879 628	1 423 425	
Norfolk Southern Corp.	9 631	2 228 635	3 165 293	
Norma Group SE	54 906	2 667 796	3 484 800	
Owens Corning	31 914	2 446 896	3 868 915	
Pentair Ltd.	61 519	3 348 515	5 141 311	
Quanta Services Inc.	20 507	1 054 965	2 299 915	
Rexnord Corp.	28 505	1 112 185	1 766 296	
Roper Technologies Inc.	10 376	5 089 050	6 041 403	
Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	16 994	453 493	703 653	
SPX Corp.	33 063	1 587 819	2 500 728	
Stantec Inc.	39 466	1 474 281	2 182 864	
The Weir Group PLC	104 995	3 392 740	3 333 129	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Toro Co.	17 800	1 684 309	2 421 943	
Transurban Group	1 965 651	23 787 933	25 987 194	
Valmont Industries Inc.	13 402	2 160 821	3 917 408	
Varta AG	7 173	986 586	1 369 841	
Vestas Wind Systems A/S	108 160	3 334 250	5 233 663	
Vinci SA	203 071	25 356 916	26 884 125	
Xylem Inc.	17 779	1 851 246	2 641 004	
		229 412 656	**263 264 891**	**23,6**
Consommation discrétionnaire				
Aptiv PLC	14 002	1 400 017	2 727 890	
BorgWarner Inc.	59 289	2 938 491	3 563 683	
Coway Co., Ltd.	58 253	5 156 424	5 033 311	
		9 494 932	**11 324 884**	**1,0**
Consommation de base				
Adecoagro S.A.	345 428	2 727 894	4 294 538	
AppHarvest Inc.	42 870	879 443	849 373	
Archer-Daniels-Midland Co.	59 087	3 204 618	4 433 940	
Bunge Ltd.	44 636	3 071 299	4 319 559	
Ingredion Inc.	20 434	2 139 529	2 289 956	
Kerry Group PLC	17 331	2 812 785	2 979 879	
Origin Enterprises PLC	592 902	3 092 233	2 949 432	
Tate & Lyle PLC	147 155	1 790 442	1 861 266	
Wilmar International Ltd.	830 700	3 215 219	3 450 116	
		22 933 462	**27 428 059**	**2,5**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	28 732	3 001 638	5 258 900	
Danaher Corporation	18 491	4 306 737	6 144 738	
Encompass Health Corp.	32 537	3 325 517	3 143 868	
Genus PLC	26 583	1 518 228	2 257 685	
		12 152 120	**16 805 191**	**1,5**
Immobilier				
Advance Residence Investment Corp.	1 454	5 735 816	6 003 401	
Alexandria Real Estate Equities Inc.	30 508	6 200 222	6 873 329	
Fonds de placement immobilier Allied	63 776	2 626 098	2 873 109	
American Homes 4 Rent	223 532	7 739 094	10 753 651	
American Tower Corp.	16 412	4 810 839	5 490 041	
Ascendas India Trust	2 389 500	3 212 894	3 062 605	
AvalonBay Communities Inc.	42 120	10 164 436	10 884 668	
Big Yellow Group PLC	276 338	4 994 871	6 172 865	
Boston Properties Inc.	33 048	4 208 685	4 689 398	
Brixmor Property Group Inc.	225 693	4 904 971	6 397 188	
Coresite Realty Corp.	35 813	5 584 707	5 969 129	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	1 096 362	2 190 606	2 644 265	
Deutsche Wohnen AG	120 031	6 667 639	9 095 766	
Douglas Emmett Inc.	107 444	3 890 489	4 473 064	
Empire State Realty Trust Inc.	122 063	1 122 322	1 813 805	
EPR Properties	27 498	1 056 769	1 793 792	
Equinix Inc.	9 316	7 087 137	9 258 782	
Equity Lifestyle Properties Inc.	93 252	7 912 563	8 580 856	
ESR Cayman Ltd.	1 620 000	5 361 315	6 762 507	
Extra Space Storage Inc.	59 201	8 401 501	12 009 396	
Fibra Uno Administracion SA de CV	2 291 212	2 468 704	3 067 979	
Gladstone Land Corp.	43 064	738 367	1 283 025	
Goodman Group	507 808	7 113 875	9 962 092	
Grainger PLC	1 245 319	5 840 980	6 069 452	
Fiducie de placement immobilier Granite	78 943	5 572 216	6 511 219	
Host Hotels & Resorts Inc.	247 690	3 806 886	5 241 743	
Japan Logistics Fund Inc.	1 282	4 145 678	4 778 237	
Katitas Co., Ltd.	178 600	5 284 294	6 223 742	
LEG Immobilien AG	32 266	5 383 184	5 752 495	
Link Real Estate Investment Trust	445 700	6 011 562	5 338 846	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Mapletree Commercial Trust	2 838 800	5 709 304	5 656 587	
Mapletree Logistics Trust	3 320 129	5 360 210	6 287 410	
Medical Properties Trust Inc.	236 181	5 997 065	5 878 496	
Mid-America Apartment Communities Inc.	40 220	6 337 392	8 388 048	
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	190 385	897 642	1 104 101	
National Retail Properties Inc.	98 496	5 537 178	5 717 832	
National Storage Real Estate Investment Trust	2 684 840	4 426 503	4 938 274	
Prologis Inc.	153 638	17 262 546	22 740 539	
QTS Realty Trust Inc.	56 024	4 839 866	5 362 642	
Rayonier Inc.	134 037	4 591 359	5 963 581	
Shaftesbury PLC	676 276	7 539 655	6 579 546	
Shurgard Self Storage S.A.	75 560	3 606 827	4 521 131	
Simon Property Group Inc.	57 617	6 583 093	9 309 359	
Sino Land Co., Ltd.	2 230 376	4 030 647	4 353 037	
STAG Industrial Inc.	147 607	5 851 649	6 841 510	
STORE Capital Corp.	154 306	6 447 567	6 594 061	
Sun Communities Inc.	40 194	7 577 857	8 530 947	
Swire Properties Ltd.	1 448 200	5 463 218	5 340 607	
UNITE Group PLC	153 541	2 454 900	2 822 183	
Urban Edge Properties	238 214	4 470 195	5 634 117	
VICI Properties Inc.	213 940	6 528 917	8 217 865	
Warehouses De Pauw CVA	165 149	5 682 201	7 812 886	
Welltower Inc.	118 831	10 889 323	12 228 015	
		288 323 834	**340 653 221**	**30,5**
Services financiers				
Greencoat Renewables PLC	2 921 164	5 150 293	5 022 573	
		5 150 293	**5 022 573**	**0,5**
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	2 730	1 002 048	2 333 950	
Ceva Inc.	21 244	892 511	1 244 293	
Cree Inc.	13 543	1 207 107	1 642 313	
Enphase Energy Inc.	6 174	844 088	1 403 898	
First Solar Inc.	52 188	4 670 665	5 849 144	
Itron Inc.	11 671	1 057 496	1 444 929	
Landis+Gyr Group AG	46 138	4 077 423	3 994 115	
NXP Semiconductors NV	19 048	3 246 742	4 852 339	
ON Semiconductor Corp.	118 093	3 760 802	5 597 850	
Samsung SDI Co., Ltd.	6 678	2 586 196	5 119 872	
SolarEdge Technologies Inc.	3 866	1 201 222	1 323 055	
Trimble Inc.	34 486	1 745 162	3 494 464	
Universal Display Corp.	8 068	1 740 316	2 221 208	
		28 031 778	**40 521 430**	**3,6**
Matériaux				
Albemarle Corp.	7 721	1 621 922	1 610 629	
Bacanora Lithium PLC	1 899 907	1 690 624	1 917 978	
CF Industries Holdings Inc.	49 924	2 482 179	3 180 680	
Ecolab Inc.	17 019	4 641 930	4 340 734	
FMC Corp.	31 868	3 671 236	4 269 797	
Israel Chemicals Ltd.	393 193	2 235 232	3 305 458	
Johnson Matthey PLC	51 667	2 560 274	2 720 367	
K+S AG	217 770	2 519 733	3 676 483	
Koninklijke DSM NV	11 028	1 738 629	2 553 065	
Livent Corp.	144 980	1 781 339	3 475 671	
Lynas Rare Earths Ltd.	196 047	1 051 909	1 038 857	
Mosaic Co.	86 464	2 140 075	3 416 546	
Nutrien Ltd.	77 941	4 603 301	5 849 724	
Orbia Advance Corp SAB de CV	1 123 800	2 931 908	3 644 208	
PhosAgro PJSC	76 998	1 268 666	1 929 014	
Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	35 141	1 434 986	2 059 567	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Umicore SA	31 390	2 272 805	2 378 298	
Yara International ASA	60 027	3 155 329	3 919 091	
		43 802 077	**55 286 167**	**5,0**
Services de communication				
Cellnex Telecom SA	112 842	7 897 658	8 913 390	
Eutelsat Communications SA	368 584	9 866 393	5 340 098	
Helios Towers PLC	2 171 885	5 010 414	6 053 740	
SES SA	634 073	12 415 658	6 005 226	
		35 190 123	**26 312 454**	**2,4**
Services publics				
Ameren Corp.	68 000	6 526 606	6 739 710	
Atco Ltd., catégorie I	39 700	1 603 356	1 745 212	
Atlantica Yield PLC	49 090	1 610 526	2 262 531	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	4 236 000	2 775 658	1 986 979	
China Datang Corp Renewable Power Co., Ltd.	8 040 000	1 210 381	2 855 990	
China Longyuan Power Group Corp., Ltd.	1 021 000	827 181	2 176 329	
China Water Affairs Group Ltd.	2 255 926	2 612 897	2 151 457	
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	230 124	2 170 027	2 108 720	
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	516 300	2 239 994	1 973 611	
CK Infrastructure Holdings Ltd.	603 500	4 073 484	4 450 795	
Consolidated Edison Inc.	144 900	13 769 409	12 868 675	
Consolidated Water Co., Ltd.	49 691	860 527	721 774	
Drax Group PLC	140 562	950 040	1 019 658	
E.ON SE	257 902	3 563 278	3 695 344	
Encavis AG	33 468	425 809	784 116	
Enel SpA	326 731	3 495 154	3 763 774	
Essential Utilities Inc.	109 436	5 956 141	6 193 008	
Friedrich Vorwerk Group SE	19 454	1 371 518	1 370 418	
Guangdong Investment Ltd.	1 176 000	2 603 384	2 091 198	
Hera SpA	1 735 011	8 769 877	8 883 120	
Iberdrola S.A.	338 641	5 131 713	5 114 322	
Italgas SpA	984 517	7 747 374	7 975 525	
National Grid PLC	2 011 026	30 113 646	31 633 022	
NextEra Energy Inc.	26 223	2 134 683	2 379 540	
Northland Power Inc.	57 467	1 941 331	2 430 279	
Ormat Technologies Inc.	24 899	2 300 204	2 143 776	
Pennon Group PLC	893 157	12 669 675	17 357 839	
Pinnacle West Capital Corp.	66 900	7 000 739	6 790 570	
Power Assets Holdings Ltd.	1 094 529	9 405 787	8 314 871	
REN - Redes Energéticas Nacionais SGPS SA	513 303	1 959 849	1 763 392	
RWE AG	32 262	1 460 000	1 448 653	
Severn Trent PLC	411 695	15 892 012	17 624 682	
SIIC Environment Holdings Ltd.	2 946 000	739 959	582 115	
SJW Group	26 259	2 163 231	2 058 293	
Snam SpA	3 856 907	25 044 653	27 631 413	
Spark Infrastructure Group	2 301 021	5 043 058	4 809 696	
SSE PLC	150 807	3 530 778	3 873 286	
Suez	214 711	4 195 999	6 326 353	
Sunnova Energy International Inc.	40 625	1 252 029	1 894 519	
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	2 410 976	19 859 182	22 267 729	
United Utilities Group PLC	1 397 496	20 486 991	23 326 081	
Veolia Environnement S.A.	294 713	9 100 832	11 033 897	
		256 588 972	**278 622 272**	**25,0**
Total des actions		**931 396 385**	**1 065 891 205**	**95,7**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fonds communs de placement				
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	326 663	3 266 630	3 266 630	
		3 266 630	**3 266 630**	**0,3**
Coûts de transaction		**(1 333 081)**		
Total des placements		**943 827 065**	**1 079 654 966**	**96,9**
Autres actifs, moins les passifs			**34 944 700**	**3,1**
Total de l'actif net			**1 114 599 666**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'actifs réels Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,7	0,4
AA/Aa	0,2	0,5
Total	**0,9**	**0,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	435 535 538	39,1	393 488 178	39,4
Euro	269 665 617	24,2	234 446 516	23,5
Livre sterling	147 433 364	13,2	112 447 618	11,3
Dollar australien	55 681 029	5,0	41 408 976	4,1
Dollar de Hong Kong	50 665 581	4,5	46 665 870	4,7
Yen japonais	25 275 195	2,3	32 865 258	3,3
Dollar de Singapour	18 456 718	1,7	12 976 989	1,3
Won coréen	10 153 183	0,9	11 099 458	1,1
Peso mexicain	9 356 452	0,8	9 799 392	1,0
Franc suisse	6 875 484	0,6	6 414 235	0,6
Couronne danoise	5 233 663	0,5	5 829 064	0,6
Couronne norvégienne	3 926 784	0,4	5 199 453	0,5
Shekel israélien	3 305 458	0,3	3 635 151	0,4
Réal brésilien	3 096 252	0,3	2 513 652	0,3
Couronne suédoise	1 819 386	0,2	2 781 371	0,3
Renminbi chinois	20 710	-	-	-
Peso philippin	-	-	940 451	0,1
Total	**1 046 500 414**	**94,0**	**922 511 632**	**92,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 52 325 021 $ (46 125 582 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	10 497 131	-	-	10 497 131
31 décembre 2020	8 698 159	-	-	8 698 159

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 68 450 $ (13 449 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le fonds est aussi exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 53 294 560 $ (46 866 799 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	0,9
Actions		
Énergie	0,1	0,3
Industrie	23,6	24,4
Consommation discrétionnaire	1,0	0,9
Consommation de base	2,5	2,5
Soins de santé	1,5	1,2
Immobilier	30,5	30,8
Services financiers	0,5	0,7
Technologies de l'information	3,6	4,4
Matériaux	5,0	4,6
Services de communication	2,4	2,1
Services publics	25,0	22,0
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	0,3	0,3
Autres actifs, moins les passifs	3,1	4,9
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Placements à court terme	-	10 497 131	-	10 497 131
Fonds communs de placement	3 266 630	-	-	3 266 630
Actions	475 594 301	590 296 904	-	1 065 891 205

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Placements à court terme	-	8 698 159	-	8 698 159
Fonds communs de placement	3 263 510	-	-	3 263 510
Actions	423 291 591	514 044 384	-	937 335 975

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	454 946 789	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	-	1 074 225
Achats et ventes nets	-	-
Transferts vers	-	282 817
Transferts hors	-	(686 916)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	(484 889)
Variation de la (plus-value) moins-value latente	-	(185 237)
Solde de clôture	**-**	**-**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 462 970 $ (509 447 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2021 s'élevait à 35 717 $ (120 351 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	-	-

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	2 920	25 804

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	28 293	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	7	-	209

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	30 janv. 2015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder 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)	**1 475 441 728**	1 171 487 786
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**34 664 673**	31 446 290
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**3 979 726**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**994 329**	945 788
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 308 908**	1 512 879
	1 516 389 364	1 205 392 743
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**77 523**	18 406
Rachats à payer	**994 873**	145 738
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 780 887**	70 587
Frais de gestion à payer	**4 026**	897
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 857 309**	235 628
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 513 532 055**	1 205 157 115
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 839 121**	1 423 050
Série T5	**15 098**	13 680
Série T8	**59 130**	44 132
Série F	**288 604**	207 755
Série F5	**13 735**	12 374
Série F8	**13 729**	12 369
Série I	**1 511 071 453**	1 203 238 415
Série O	**231 185**	205 340

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**13,61**	12,35
Série T5	**15,44**	14,35
Série T8	**12,70**	11,97
Série F	**14,43**	13,01
Série F5	**16,83**	15,55
Série F8	**15,18**	14,23
Série I	**14,71**	13,19
Série O	**14,71**	13,20

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**9 542 915**	6 845 253
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**110**	80 776
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(75 040)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**81 898 550**	(44 811 500)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	(267)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**57 580 692**	(73 947 674)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**148 947 227**	(111 833 412)
Profit (perte) de change net(te)	**(1 765 507)**	1 140 336
Autres produits	**-**	1 146
Total des produits (de la perte)	**147 181 720**	(110 691 930)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**19 961**	13 915
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**389 251**	227 717
Frais du comité d'examen indépendant	**2 314**	12
Retenues d'impôt	**1 198 549**	973 569
Coûts de transaction (note 2)	**403 304**	288 917
Total des charges d'exploitation	**2 013 379**	1 504 130
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**145 168 341**	(112 196 060)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**145 168 341**	(112 196 060)
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	**151 399**	(162 897)
Série T5	**1 414**	(1 302)
Série T8	**5 020**	(3 214)
Série F	**26 154**	(15 505)
Série F5	**1 358**	(1 103)
Série F8	**1 355**	(1 104)
Série I	**144 958 113**	(111 987 418)
Série O	**23 528**	(23 517)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**126 481**	114 752
Série T5	**964**	909
Série T8	**4 323**	2 641
Série F	**19 145**	14 113
Série F5	**804**	759
Série F8	**884**	806
Série I	**97 844 430**	74 553 599
Série O	**15 657**	20 057
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	**1,20**	(1,42)
Série T5	**1,47**	(1,43)
Série T8	**1,16**	(1,22)
Série F	**1,37**	(1,10)
Série F5	**1,69**	(1,45)
Série F8	**1,53**	(1,37)
Série I	**1,48**	(1,50)
Série O	**1,50**	(1,17)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 423 050 $	1 413 162	13 680	12 699	44 132	30 992	207 755	171 487
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	151 399 $	(162 897)	1 414	(1 302)	5 020	(3 214)	26 154	(15 505)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	426 127 $	119 553	-	-	11 546	1 553	54 986	28 116
Rachat de titres rachetables	(161 476)$	(255 790)	-	-	(170)	(150)	(303)	(11 833)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	97 $	133	372	344	754	698	71	100
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	264 748 $	(136 104)	372	344	12 130	2 101	54 754	16 383
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(76)$	(109)	(368)	(340)	(2 152)	(1 313)	(59)	(83)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(76)$	(109)	(368)	(340)	(2 152)	(1 313)	(59)	(83)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	416 071 $	(299 110)	1 418	(1 298)	14 998	(2 426)	80 849	795
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 839 121 $	1 114 052	15 098	11 401	59 130	28 566	288 604	172 282
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	115 258	122 882	953	898	3 686	2 536	15 964	14 299
Titres émis	32 148	12 555	-	-	925	145	4 055	2 696
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7	13	25	28	60	67	5	9
Titres rachetés	(12 235)	(27 356)	-	-	(14)	(14)	(21)	(1 071)
Solde à la fin de la période	135 178	108 094	978	926	4 657	2 734	20 003	15 933

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 374 $	11 349	12 369	11 347	1 203 238 415	949 952 907	205 340	233 373
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 358 $	(1 103)	1 355	(1 104)	144 958 113	(111 987 418)	23 528	(23 517)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	254 121 197	100 205 444	3 765	32 105
Rachat de titres rachetables	- $	-	-	-	(91 246 272)	(224 821 782)	(1 448)	(43 806)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	336 $	308	527	484	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	336 $	308	527	484	162 874 925	(124 616 338)	2 317	(11 701)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(333)$	(304)	(522)	(480)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(333)$	(304)	(522)	(480)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 361 $	(1 099)	1 360	(1 100)	307 833 038	(236 603 756)	25 845	(35 218)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 735 $	10 250	13 729	10 247	1 511 071 453	713 349 151	231 185	198 155
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	796	750	869	791	91 199 279	78 305 255	15 556	19 230
Titres émis	-	-	-	-	17 932 871	8 985 533	265	2 728
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	20	23	35	39	-	-	-	-
Titres rachetés	-	-	-	-	(6 383 069)	(22 448 890)	(102)	(3 944)
Solde à la fin de la période	816	773	904	830	102 749 081	64 841 898	15 719	18 014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 205 157 115 $	951 837 316
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	145 168 341 $	(112 196 060)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	254 617 621 $	100 386 771
Rachat de titres rachetables	(91 409 669)$	(225 133 361)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 157 $	2 067
Distributions capitalisées	- $	-
	163 210 109 $	(124 744 523)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(3 510)$	(2 629)
Remboursement de capital	- $	-
	(3 510)$	(2 629)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	308 374 940 $	(236 943 212)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 513 532 055 $	714 894 104
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	91 352 361	78 466 641
Titres émis	17 970 264	9 003 657
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	152	179
Titres rachetés	(6 395 441)	(22 481 275)
Solde à la fin de la période	102 927 336	64 989 202

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)	**145 168 341**	(112 196 060)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(81 898 550)**	44 811 500
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(57 580 692)**	73 947 674
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(516 455 395)**	(237 096 440)
Produit de la vente de placements	**349 307 965**	339 248 194
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(48 541)**	(113 585)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**3 129**	1 482
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**462 421**	309 334
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(161 041 322)**	108 912 099
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 353)**	(580)
Produit de l'émission de titres rachetables	**254 821 592**	99 076 000
Rachat de titres rachetables	**(90 560 534)**	(224 912 126)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**164 259 705**	(125 836 706)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**3 218 383**	(16 924 607)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**31 446 290**	34 799 823
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**34 664 673**	17 875 216
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**8 295 825**	5 758 099
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**110**	80 776
Intérêts versés	**(75 040)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Cactus Inc.	74 876	1 779 196	3 404 635	
Delek US Holdings Inc.	198 217	4 273 235	5 306 666	
Solaris Oilfield Infrastructure Inc.	246 076	3 876 415	2 967 928	
		9 928 846	**11 679 229**	**0,8**
Industrie				
Aica Kogyo Co., Ltd.	146 000	6 643 419	6 359 258	
Albany International Corp.	76 861	7 078 141	8 495 484	
AMERCO	15 739	8 686 462	11 487 155	
ASGN Inc.	150 369	13 625 185	18 048 525	
Befesa SA	98 482	6 441 379	9 373 743	
Bingo Industries Ltd.	1 529 636	3 386 399	4 881 023	
Bodycote PLC	230 000	3 092 848	3 332 345	
Bufab AB	161 534	2 872 883	5 545 609	
Comfort Systems USA Inc.	66 408	4 538 553	6 479 130	
Daifuku Co., Ltd.	33 400	2 844 292	3 755 990	
Diploma PLC	70 000	1 766 176	3 482 380	
Electrocomponents PLC	270 000	4 635 559	4 757 048	
Fluidra SA	122 179	5 645 795	6 011 588	
Fortune Brands Home & Security Inc.	102 961	9 679 188	12 699 917	
Frontier Group Holdings Inc.	244 938	5 838 989	5 168 339	
Fukushima Industries Corp.	89 900	4 342 064	4 476 765	
Gibraltar Industries Inc.	84 199	7 491 962	7 956 345	
Glory Ltd.	57 200	2 164 959	1 472 462	
Haitian International Holdings Ltd.	648 000	2 023 129	2 686 634	
Hexcel Corp.	125 474	9 125 815	9 695 351	
IDEX Corp.	44 034	9 649 873	11 998 714	
IWG PLC	420 000	2 507 408	2 161 534	
Johnson Electric Holdings Ltd.	847 500	2 691 992	2 703 601	
Keller Group PLC	250 000	3 026 579	3 420 236	
Knorr-Bremse AG	33 970	5 563 102	4 840 451	
Loomis AB	227 877	8 670 253	8 833 793	
Marel HF	835 415	5 509 213	7 187 400	
Maxar Technologies Inc.	226 246	10 877 611	11 183 987	
McGrath RentCorp.	80 183	7 813 151	8 099 122	
Montana Aerospace AG	93 332	3 186 050	4 869 963	
Nabtesco Corp.	118 400	4 784 889	5 536 571	
Nexans SA	34 874	3 882 115	3 941 127	
Nippon Densetsu Kogyo Co., Ltd.	182 200	4 637 587	3 667 106	
Nittoku Co., Ltd.	115 800	4 758 596	5 089 253	
Obara Group Inc.	104 000	5 233 631	4 421 643	
Pentair PLC	147 491	8 738 803	12 326 227	
QinetiQ Group PLC	855 000	4 426 966	5 032 817	
Robert Half International Inc.	108 641	9 267 249	11 969 129	
SIF Holding NV	174 637	4 242 617	3 792 282	
Sporton International Inc.	198 000	2 244 190	2 114 583	
Stabilus SA	94 868	8 035 396	9 570 358	
Standex International Corp.	84 880	9 615 515	9 975 681	
Stericycle Inc.	90 798	7 619 388	8 044 723	
Sweco AB	104 248	2 281 703	2 351 299	
Teleperformance	6 407	1 649 676	3 222 223	
The Weir Group PLC	117 000	3 702 095	3 714 235	
TKH Group NV	88 912	5 850 595	5 563 843	
Tomra Systems ASA	42 281	1 742 221	2 891 981	
Trusco Nakayama Corp.	207 200	6 723 786	6 554 166	
Univar Solutions Inc.	451 700	12 371 171	13 636 691	
Valmont Industries Inc.	31 481	5 975 876	9 201 905	
Voltronic Power Technology Corp.	86 000	3 859 119	5 137 269	
		293 061 613	**339 219 004**	**22,4**
Consommation discrétionnaire				
Advance Auto Parts Inc.	58 244	11 591 545	14 795 401	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Aramark	270 664	11 825 541	12 484 811	
Basic-Fit NV	63 966	2 406 082	3 398 303	
Brunswick Corp.	72 462	5 925 301	8 938 858	
Cavco Industries Inc.	54 661	13 585 341	15 039 288	
Crystal International Group Ltd.	1 813 000	1 785 132	1 152 241	
Dalata Hotel Group PLC	674 411	4 504 990	3 901 766	
Dunelm Group PLC	227 000	3 488 459	5 521 990	
Gentherm Inc.	88 182	6 051 853	7 758 347	
HelloFresh SE	80 343	1 160 605	9 672 395	
Hemnet Group AB	11 500	195 831	320 537	
Kaufman & Broad SA	93 702	5 235 256	5 524 467	
Koito Manufacturing Co., Ltd.	58 800	4 350 671	4 534 845	
KOMEDA Holdings Co., Ltd.	243 700	5 734 831	5 625 576	
LKQ Corp.	226 109	9 455 024	13 781 125	
Merida Industry Co Ltd.	10 000	136 037	139 034	
Moncler SpA	46 348	2 513 374	3 891 010	
Musashi Seimitsu Industry Co., Ltd.	185 200	3 319 253	5 110 884	
Nexteer Automotive Group Ltd.	466 000	850 720	801 741	
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	251 000	3 229 625	4 610 383	
Nifco Inc.	122 200	4 521 981	5 728 245	
Oisix ra daichi Inc.	35 900	1 531 164	1 629 888	
Pets at Home Group PLC	600 000	2 496 963	4 690 212	
Redrow PLC	329 279	3 048 388	3 454 206	
Steven Madden Ltd.	264 542	10 559 020	14 334 982	
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	196 800	3 776 190	4 465 260	
Techtronic Industries Co., Ltd.	258 850	2 120 333	5 584 813	
Terminix Global Holdings Inc.	248 422	13 472 990	14 676 573	
Trigano S.A.	40 161	7 575 975	10 284 155	
Vistry Group PLC	250 000	2 516 537	5 033 422	
Wilcon Depot Inc.	3 496 800	1 647 922	1 787 374	
		150 612 934	**198 672 132**	**13,0**
Consommation de base				
Casey's General Stores Inc.	26 355	6 107 231	6 352 144	
Cranswick PLC	67 000	3 927 994	4 558 333	
Darling Ingredients Inc.	143 745	6 252 351	12 014 943	
Primo Water Corp.	548 224	10 696 187	11 357 407	
Royal Unibrew A/S	74 815	9 258 153	11 806 185	
Tsuruha Holdings Inc.	31 300	4 846 762	4 515 209	
Vinda International Holdings Ltd.	830 000	2 829 250	3 163 653	
		43 917 928	**53 767 874**	**3,6**
Matériaux				
Ardagh Group SA	185 864	4 156 532	5 643 401	
Ashland Global Holdings Inc.	89 869	9 038 144	9 737 403	
Atotech Ltd.	341 798	8 092 527	10 805 517	
Balchem Corp., catégorie B	72 031	9 709 831	11 707 847	
Berry Global Group Inc.	120 673	7 497 259	9 745 769	
Borregaard ASA	254 679	4 766 533	6 890 736	
Deterra Royalties Ltd	572 791	2 544 415	2 392 059	
Fletcher Building Ltd.	603 703	2 954 722	3 927 249	
FP Corp.	95 700	4 483 666	4 396 855	
Iluka Resources Ltd.	498 315	4 118 665	4 229 593	
James Hardie Industries Plc	166 080	3 642 063	6 985 808	
Kureha Corp.	61 400	4 762 184	4 407 560	
Neenah Inc.	105 973	7 262 519	6 583 617	
PI Advanced Materials Co Ltd.	42 131	2 518 812	2 542 256	
SIG Combibloc Group AG	225 378	6 393 516	7 606 437	
SK IE Technology Co Ltd.	4 000	472 139	804 897	
Valvoline Inc.	299 565	9 021 344	12 041 062	
		91 434 871	**110 448 066**	**7,3**
Soins de santé				
Aerie Pharmaceuticals Inc.	157 855	3 602 657	3 129 499	
Ansell Ltd.	57 956	1 463 178	2 343 563	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Arjo AB	532 343	3 242 582	6 799 742	
Dechra Pharmaceuticals PLC	44 000	1 880 202	3 290 907	
Dermapharm Holding SE	75 370	6 147 470	7 444 331	
Encompass Health Corporation	162 436	15 367 237	15 695 281	
Envista Holdings Corp.	278 150	10 112 780	14 882 933	
Evolus Inc.	336 195	3 936 115	5 266 317	
Gerresheimer AG	43 719	4 985 114	5 988 711	
ICU Medical Inc.	83 804	20 713 287	21 356 757	
Intra-Cellular Therapies Inc.	140 619	4 135 981	7 107 915	
Mesa Laboratories Inc.	24 396	7 836 029	8 191 916	
Natera Inc.	51 563	4 868 551	7 248 932	
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	82 900	7 868 118	8 174 706	
Pacira Pharmaceuticals Inc.	61 625	4 380 272	4 630 498	
PolyPeptide Group AG	27 098	2 340 290	3 100 150	
Recordati SpA	52 708	2 650 040	3 733 951	
Sientra Inc.	630 477	4 349 966	6 214 519	
Straumann Holding AG	2 385	3 144 555	4 715 283	
Syneos Health Inc.	170 410	14 114 473	18 884 035	
		127 138 897	**158 199 946**	**10,5**
Services financiers				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	230 900	1 623 307	1 698 606	
Assurant Inc.	132 177	20 850 547	25 562 687	
Commerce Bancshares Inc.	88 149	6 790 001	8 138 551	
Compass Diversified Holdings	270 381	6 363 008	8 537 713	
doBank SpA	442 730	7 058 148	6 036 865	
Fast Acquisition Corp.	319 020	4 469 815	4 665 444	
First BanCorp.	689 062	8 362 382	10 170 909	
First Interstate Bancsystem Inc.	181 834	9 392 273	9 418 639	
Glacier Bancorp Inc.	124 972	9 509 665	8 523 773	
Globe Life Inc.	78 843	8 879 397	9 299 366	
Houlihan Lokey Inc.	71 977	5 772 589	7 289 859	
IG Group Holdings PLC	195 000	2 246 292	2 825 835	
James River Group Holdings Ltd.	231 940	12 012 744	10 776 151	
Julius Baer Group Ltd.	109 123	7 528 641	8 834 139	
Kemper Corp.	87 670	8 573 976	8 022 702	
Palomar Holdings Inc.	20 154	2 295 268	1 883 230	
Reinsurance Group of America Inc.	72 902	11 921 974	10 291 282	
SBI Holdings Inc.	176 700	5 316 727	5 173 266	
Selectquote Inc.	143 176	3 777 163	3 414 693	
South State Corp.	97 957	9 572 291	9 917 485	
Trean Insurance Group Inc.	290 606	5 778 771	5 426 641	
United Community Banks Inc.	201 426	6 952 405	7 984 108	
		165 047 384	**173 891 944**	**11,5**
Immobilier				
Americold Realty Trust	210 422	9 872 654	9 862 391	
Aroundtown SA	958 902	9 329 326	9 265 569	
Daibiru Corp.	339 700	4 731 897	5 316 032	
Grainger PLC	227 993	1 183 057	1 111 195	
Douglas Emmett Inc.	265 563	11 628 196	11 055 808	
Hang Lung Group Ltd.	767 000	2 505 714	2 422 127	
Kerry Properties Ltd.	688 500	2 526 193	2 810 780	
LondonMetric Property PLC	660 000	2 302 182	2 610 856	
Mirvac Group	1 395 414	3 417 241	3 771 543	
Safestore Holdings PLC	240 000	2 448 362	3 887 874	
Segro PLC	195 000	3 067 991	3 650 550	
Terreno Realty Corp.	123 544	8 121 603	9 870 547	
UOL Group Ltd.	327 417	2 273 551	2 205 737	
		63 407 967	**67 841 009**	**4,5**
Services de communication				
CTS Eventim AG & Co., KGaA	47 252	3 271 670	3 655 499	
Embracer Group AB	241 755	5 264 309	8 099 972	
Hong Kong Television Network Ltd.	1 408 000	2 679 127	2 192 448	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
MDC Partners Inc., Class A	1 146 676	4 983 006	8 306 571	
New Work SE	11 960	4 795 929	4 657 342	
		20 994 041	**26 911 832**	**1,8**
Technologies de l'information				
2U Inc.	167 376	8 647 673	8 636 582	
Ai Holdings Corp.	231 600	5 674 868	5 658 751	
Allegro MicroSystems Inc.	229 032	6 381 999	7 855 994	
ASM International NV	17 288	3 704 008	7 061 716	
ASM Pacific Technology Ltd.	205 400	3 177 213	3 444 745	
Avast PLC	588 580	5 269 410	4 934 520	
Barco NV	153 932	5 663 835	5 219 502	
BE Semiconductor Industries NV	58 962	4 383 731	6 222 734	
Cherry AG	142 764	6 722 755	6 624 877	
Chroma Ate Inc.	478 000	3 070 657	4 065 749	
Ciena Corp.	111 253	5 948 219	7 837 415	
Cint Group AB	329 822	3 999 780	4 592 692	
Comet Holding AG	8 695	2 605 946	2 968 161	
Digital Garage Inc.	141 900	6 097 195	7 901 500	
Disco Corp.	15 900	3 967 813	5 992 069	
Dolby Laboratories Inc.	91 944	9 138 823	11 190 717	
Douzone Bizon Co., Ltd.	10 886	757 277	992 526	
Entegris Inc.	47 945	3 451 038	7 300 754	
GMO internet Inc.	174 100	4 747 010	5 889 742	
Halma PLC	54 000	1 299 597	2 487 874	
LEENO Industrial Inc.	15 259	1 415 355	2 942 426	
LiveRamp Holdings Inc.	215 284	13 981 019	12 489 543	
Lumentum Holdings Inc	91 218	8 832 862	9 265 705	
NCC Group PLC	340 000	1 735 485	1 711 175	
NEC Networks & System Integration Corp.	218 700	3 918 238	4 279 940	
NHN KCP Corp.	40 375	2 930 754	2 580 516	
OBIC Business Consultants Ltd.	56 000	3 261 066	3 993 200	
ON Semiconductor Corp.	276 123	8 680 654	13 088 796	
Perficient Inc.	110 506	5 611 692	11 004 622	
Plantronics Inc.	240 446	5 956 948	12 424 850	
Renishaw PLC	18 000	1 161 584	1 517 578	
Reply SpA	44 675	5 787 052	9 087 114	
Rorze Corp.	39 000	2 649 960	4 239 810	
S&T AG	159 365	4 869 461	4 522 549	
Sabre Corp.	537 766	10 282 752	8 310 614	
Science Applications International Corp.	117 980	13 038 824	12 816 862	
Semtech Corp.	144 737	10 618 342	12 330 855	
Spectris PLC	95 000	4 390 646	5 269 297	
Teradata Corp.	201 862	9 044 259	12 490 767	
Vanguard International Semiconductor Corp.	665 000	3 616 777	3 488 552	
Venture Corp., Ltd.	128 100	2 044 269	2 270 144	
Viavi Solutions Inc.	617 106	11 694 294	13 495 086	
WNS Holdings Ltd.	136 741	11 513 166	13 524 077	
Xero Ltd.	53 943	4 944 264	6 878 112	
		246 688 570	**300 900 810**	**19,9**
Services publics				
Alliant Energy Corp.	138 543	8 785 173	9 566 048	
IDACORP Inc.	41 498	4 966 400	5 010 222	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
NiSource Inc.	200 428	6 215 764	6 080 645	
Telecom Plus PLC	105 000	2 317 552	2 042 341	
		22 284 889	**22 699 256**	**1,5**
Total des actions		**1 234 517 940**	**1 464 231 102**	**96,8**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	86 577	8 276 499	11 210 626	
Total des fonds négociés en Bourse		**8 276 499**	**11 210 626**	**0,7**
Coûts de transaction		**(771 673)**		
Total des placements		**1 242 022 766**	**1 475 441 728**	**97,5**
Autres actifs, moins les passifs			**38 090 327**	**2,5**
Total de l'actif net			**1 513 532 055**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	915 643 267	60,5	709 286 635	58,9
Euro	168 820 129	11,2	155 423 512	12,9
Yen japonais	138 220 160	9,1	121 818 152	10,1
Livre sterling	89 123 080	5,9	67 075 045	5,6
Couronne suédoise	36 332 459	2,4	27 672 778	2,3
Franc suisse	32 119 833	2,1	16 753 259	1,4
Dollar australien	31 551 527	2,1	27 027 835	2,2
Dollar de Hong Kong	26 994 004	1,8	32 993 208	2,7
Nouveau dollar de Taïwan	19 634 560	1,3	11 055 067	0,9
Couronne danoise	11 824 321	0,8	6 688 081	0,6
Couronne norvégienne	9 782 717	0,6	9 108 159	0,8
Won coréen	9 011 602	0,6	5 159 027	0,4
Dollar de Singapour	4 475 881	0,3	4 088 133	0,3
Dollar néo-zélandais	3 927 250	0,3	3 274 352	0,3
Peso philippin	2 280 235	0,2	671 235	0,1
Baht thaïlandais	1 719 882	0,1	2 210 716	0,2
Total	**1 501 460 907**	**99,3**	**1 200 305 194**	**99,7**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 75 073 045 $ (60 015 260 $ 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 de ses placements dans le fonds sous-jacent.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le fonds est aussi exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 30 juin 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 73 211 555 $ (58 066 841 $ 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

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Industrie	22,4	19,1
Technologies de l'information	19,9	20,5
Consommation discrétionnaire	13,0	14,7
Services financiers	11,5	12,6
Soins de santé	10,5	11,0
Matériaux	7,3	7,0
Immobilier	4,5	4,0
Consommation de base	3,6	3,3
Services de communication	1,8	1,9
Services publics	1,5	1,2
Énergie	0,8	1,1
Fonds négociés en Bourse		
Actions mondiales	0,7	0,8
Autres actifs, moins les passifs	2,5	2,8
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	905 883 165	558 347 937	-	1 464 231 102
Fonds négociés en Bourse	-	11 210 626	-	11 210 626

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	675 667 570	485 669 242	-	1 161 336 812
Fonds négociés en Bourse	10 150 974	-	-	10 150 974

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur aux cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2021		31 décembre 2020	
Actions	15 301 290	-	351 703 265	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 403 304 $ (288 917 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 36 516 548 $ (3 653 171 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	978	15 098
Série T8	1 189	15 102
Série F5	816	13 735
Série F8	904	13 729

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	953	13 680
Série T8	1 143	13 684
Série F5	796	12 374
Série F8	869	12 369

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	23	-	346
Série T8	23	-	557
Série F5	21	-	313
Série F8	21	-	503

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	42	-	653
Série T8	42	-	1 063
Série F5	37	-	584
Série F8	37	-	949

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série T5	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série T8	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série F5	9 févr. 2018	20 juin 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	30 janv. 2015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique 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)	**148 876 080**	125 812 615
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**1 203 177**	1 651 157
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**377 189**	22 060
Intérêts courus	**147**	183
Dividendes à recevoir	**1 339**	53 228
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**255 598**	648 294
	150 713 530	128 187 537
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**378 143**	18 400
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**16 332**	4 112
Rachats à payer	**298 177**	23 400
Distributions à payer	**-**	65
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**196 104**	628 056
Frais de gestion à payer	**71 258**	18 377
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**960 014**	692 410
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**149 753 516**	127 495 127
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**17 014 019**	13 503 836
Série T5	**43 989**	42 668
Série C	**12 140 847**	12 585 487
Série F	**64 179 372**	54 547 887
Série FC	**937 684**	986 242
Série F5	**235 013**	230 414
Série I	**52 927 203**	43 224 741
Série O	**2 275 389**	2 373 852

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,67**	11,17
Série T5	**15,71**	15,42
Série C	**10,95**	10,48
Série F	**11,85**	11,28
Série FC	**11,03**	10,49
Série F5	**16,22**	15,82
Série I	**11,94**	11,33
Série O	**11,05**	10,49

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**759 601**	529 895
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**461**	2 255
Distributions des fonds sous-jacents	**300 823**	221 650
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 613)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**3 270 732**	(1 595 361)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**1 014 044**	(522 150)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**2 485 381**	(499 674)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(359 743)**	(51 369)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**7 469 686**	(1 914 754)
Profit (perte) de change net(te)	**(2 180)**	88 743
Autres produits	**382**	9 808
Total des produits (de la perte)	**7 467 888**	(1 816 203)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**388 788**	209 855
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**81 550**	49 763
Frais du comité d'examen indépendant	**230**	391
Retenues d'impôt	**122 999**	59 845
Coûts de transaction (note 2)	**15 111**	21 234
Total des charges d'exploitation	**608 678**	341 088
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(29 127)**	(18 136)
Résultat d'exploitation	**6 888 337**	(2 139 155)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**6 888 337**	(2 139 155)
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	**658 022**	(242 001)
Série T5	**1 874**	752
Série C	**546 456**	(120 819)
Série F	**2 940 453**	(1 295 460)
Série FC	**48 349**	(8 629)
Série F5	**11 510**	(12 094)
Série I	**2 559 667**	(439 181)
Série O	**122 006**	(21 723)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 336 603**	911 067
Série T5	**2 781**	1 873
Série C	**1 143 928**	1 263 847
Série F	**5 173 017**	4 054 329
Série FC	**87 941**	98 122
Série F5	**14 541**	11 839
Série I	**4 127 491**	1 683 185
Série O	**215 774**	258 223
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	**0,49**	(0,27)
Série T5	**0,67**	0,40
Série C	**0,48**	(0,10)
Série F	**0,57**	(0,32)
Série FC	**0,55**	(0,09)
Série F5	**0,79**	(1,02)
Série I	**0,62**	(0,26)
Série O	**0,57**	(0,08)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 503 836 $	7 817 704	42 668	19 463	12 585 487	-	54 547 887	40 069 930
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	658 022 $	(242 001)	1 874	752	546 456	(120 819)	2 940 453	(1 295 460)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	5 717 124 $	4 433 517	-	20 000	398 658	12 687 738	11 261 315	11 856 381
Rachat de titres rachetables	(2 864 963)$	(1 265 263)	-	-	(1 389 924)	(87 558)	(4 570 283)	(7 347 302)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	520	585	444	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	2 852 161 $	3 168 254	520	20 585	(990 822)	12 600 180	6 691 032	4 509 079
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(1 073)	(771)	(274)	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	-	(1 073)	(771)	(274)	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 510 183 $	2 926 253	1 321	20 566	(444 640)	12 479 361	9 631 485	3 213 619
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	17 014 019 $	10 743 957	43 989	40 029	12 140 847	12 479 361	64 179 372	43 283 549
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 209 134	721 923	2 767	1 245	1 201 443	-	4 837 071	3 674 389
Titres émis	501 881	424 281	-	1 428	37 090	1 268 785	975 929	1 110 912
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	34	40	42	-	-	-
Titres rachetés	(252 824)	(123 329)	-	-	(129 973)	(8 841)	(396 269)	(716 002)
Solde à la fin de la période	1 458 191	1 022 875	2 801	2 713	1 108 602	1 259 944	5 416 731	4 069 299

	Série FC		Série F5		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	986 242 $	-	230 414	11 240	43 224 741	13 188 006	2 373 852	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	48 349 $	(8 629)	11 510	(12 094)	2 559 667	(439 181)	122 006	(21 723)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	207 085 $	983 227	-	225 000	9 710 438	45 820 915	126 339	2 587 483
Rachat de titres rachetables	(304 019)$	(7 034)	(1 469)	(527)	(2 567 643)	(22 299 497)	(346 808)	(11 705)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	151 $	-	304	283	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(96 783)$	976 193	(1 165)	224 756	7 142 795	23 521 418	(220 469)	2 575 778
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(124)$	-	(5 746)	(4 858)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(124)$	-	(5 746)	(4 858)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(48 558)$	967 564	4 599	207 804	9 702 462	23 082 237	(98 463)	2 554 055
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	937 684 $	967 564	235 013	219 044	52 927 203	36 270 243	2 275 389	-
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	94 053	-	14 564	710	3 816 409	1 205 181	226 308	-
Titres émis	19 465	98 322	-	13 868	839 793	4 244 889	11 703	258 749
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	14	-	19	19	-	-	-	-
Titres rachetés	(28 494)	(714)	(92)	(35)	(222 189)	(2 062 348)	(32 164)	(1 182)
Solde à la fin de la période	85 038	97 608	14 491	14 562	4 434 013	3 387 722	205 847	257 567

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	127 495 127 $	61 106 343
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 888 337 $	(2 139 155)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	27 420 959 $	78 614 261
Rachat de titres rachetables	(12 045 109)$	(31 018 886)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 419 $	868
Distributions capitalisées	- $	-
	15 377 269 $	47 596 243
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(7 217)$	(5 629)
Remboursement de capital	- $	-
	(7 217)$	(5 629)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	22 258 389 $	45 451 459
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	149 753 516 $	104 003 747
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	11 401 749	5 603 448
Titres émis	2 385 861	7 421 234
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	109	59
Titres rachetés	(1 062 005)	(2 912 451)
Solde à la fin de la période	12 725 714	10 112 290

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)	**6 888 337**	(2 139 155)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(3 270 732)**	1 595 361
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(2 485 381)**	499 674
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**359 743**	51 369
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(300 823)**	(221 650)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(75 689 035)**	(110 335 182)
Produit de la vente de placements	**57 880 314**	64 422 488
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**51 925**	(385)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**52 881**	39 953
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**27 331**	31 933
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(16 485 440)**	(46 055 594)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(5 863)**	(4 761)
Produit de l'émission de titres rachetables	**27 813 655**	78 120 436
Rachat de titres rachetables	**(11 770 332)**	(30 977 517)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**16 037 460**	47 138 158
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(447 980)**	1 082 564
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 651 157**	977 636
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 203 177**	2 060 200
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**688 491**	469 504
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**497**	2 416
Intérêts versés	**(1 613)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Energy Select Sector SPDR Fund	20 949	1 268 150	1 397 447	
Financial Select Sector SPDR Fund	49 643	1 835 384	2 255 438	
Industrial Select Sector SPDR Fund	5 877	624 853	745 214	
Invesco QQQ Trust℠, série 1	3 206	1 364 512	1 407 081	
Invesco S&P 500® Pure Value ETF	36 602	3 347 965	3 497 667	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	123 579	9 131 790	10 251 322	
iShares Core S&P 500 ETF	23 475	11 158 331	12 497 365	
iShares Core S&P 500 Index ETF couvert en $ CA	5 798	231 140	267 752	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	70 557	10 767 193	10 076 451	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	18 442	3 172 347	3 068 338	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	72 243	3 374 418	3 721 468	
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	12 505	1 725 178	1 702 722	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	350 712	13 843 229	15 977 382	
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	42 919	2 065 155	1 950 477	
US Global Jets ETF	39 097	1 201 157	1 170 644	
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	134 970	5 252 332	5 498 679	
VanEck Vectors Investment Grade Floating Rate ETF	64 449	2 107 654	2 025 504	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	45 640	4 647 256	4 511 666	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	14 894	1 035 052	1 076 346	
Vanguard REIT ETF	9 327	1 096 430	1 175 634	
Vanguard Small-Cap ETF	11 031	2 764 002	3 077 250	
		82 013 528	**87 351 847**	**58,4**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	2 008 593	23 424 367	27 701 106	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	2 304 474	25 041 079	24 360 129	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	722 287	6 737 429	6 494 809	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	296 819	2 968 189	2 968 189	
		58 171 064	**61 524 233**	**41,1**
Coûts de transaction		**(15 227)**		
Total des placements		**140 169 365**	**148 876 080**	**99,5**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(378 143)**	**(0,3)**
Autres actifs, moins les passifs			**1 255 579**	**0,8**
Total de l'actif net			**149 753 516**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 sept. 2021	CAD	24 113 587	USD	(19 778 146)	(378 143)
							(378 143)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats. Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	63 905 939	42,7	56 196 841	44,1
Total	**63 905 939**	**42,7**	**56 196 841**	**44,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 195 297 $ (2 809 842 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	2,0	2,1
Actions américaines	18,4	26,6
Titres à revenu fixe américains	14,2	13,8
Obligations des marchés émergents	3,0	3,0
Actions des marchés émergents	6,8	5,7
Actions internationales	14,0	13,1
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	18,5	13,4
Titres à revenu fixe canadiens	18,3	16,2
Actions équilibrées tactiques	4,3	4,8
Actifs (passifs) dérivés	(0,3)	-
Autres actifs, moins les passifs	0,8	1,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	87 351 847	-	-	87 351 847
Fonds communs de placement	61 524 233	-	-	61 524 233
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	378 143	-	378 143

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	81 873 518	-	-	81 873 518
Fonds communs de placement	43 939 097	-	-	43 939 097
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	18 400	-	18 400

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de swaps sur défaillance. L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps sur défaillance se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 15 111 $ (21 234 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	778	12 227
Série F5	779	12 630
Série I	1 066	12 722

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	759	11 708
Série F5	760	12 019
Série I	1 066	12 071

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	296
Série F5	-	-	304
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	752
Série F5	-	-	766
Série I	-	1 927 806	456

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série FC	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**51 124 217**	41 252 227
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**610 748**	279 979
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	7 581
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**68 012**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**242**	17 929
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**33 683**	-
Souscriptions à recevoir	**1 875**	59 411
	51 838 777	41 617 127
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**216 643**	16 276
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**7 566**	1 708
Rachats à payer	**26 399**	1 180
Distributions à payer	**-**	4
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**186 926**	9 849
Frais de gestion à payer	**25 719**	5 797
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**463 253**	34 814
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**51 375 524**	41 582 313
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**12 833 042**	8 654 006
Série T5	**11 568**	11 471
Série F	**27 055 556**	24 409 532
Série F5	**11 850**	11 699
Série I	**11 463 508**	8 495 605
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,93**	10,78
Série T5	**14,65**	14,90
Série F	**11,09**	10,90
Série F5	**15,02**	15,21
Série I	**11,17**	10,95

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**243 030**	159 140
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**451**	2 320
Distributions des fonds sous-jacents	**188 620**	145 371
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(240)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**668 066**	(208 031)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**516 211**	(381 825)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(363 564)**	105 546
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(207 948)**	93 070
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 044 626**	(84 409)
Profit (perte) de change net(te)	**5 187**	20 134
Autres produits	**-**	6 680
Total des produits (de la perte)	**1 049 813**	(57 595)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**137 268**	71 459
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**35 170**	20 383
Frais du comité d'examen indépendant	**78**	159
Retenues d'impôt	**31 095**	12 902
Coûts de transaction (note 2)	**4 695**	7 815
Total des charges d'exploitation	**208 306**	112 718
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(12 187)**	(7 294)
Résultat d'exploitation	**853 694**	(163 019)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**853 694**	(163 019)
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	**175 645**	(171 677)
Série T5	**97**	(3)
Série F	**468 581**	21 665
Série F5	**151**	46
Série I	**209 220**	(13 050)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 031 569**	384 637
Série T5	**778**	716
Série F	**2 341 947**	1 681 047
Série F5	**778**	716
Série I	**905 746**	580 153

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
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	**0,17**	(0,45)
Série T5	**0,12**	-
Série F	**0,20**	0,01
Série F5	**0,19**	0,06
Série I	**0,23**	(0,02)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	8 654 006 $	3 137 213	11 471	10 846	24 409 532	16 040 426
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	175 645 $	(171 677)	97	(3)	468 581	21 665
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	5 338 881 $	3 753 651	-	-	4 802 235	5 131 411
Rachat de titres rachetables	(1 335 881)$	(2 571 245)	-	-	(2 624 792)	(2 084 682)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	391 $	-	290	274	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	4 003 391 $	1 182 406	290	274	2 177 443	3 046 729
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(290)	(274)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	(290)	(274)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 179 036 $	1 010 729	97	(3)	2 646 024	3 068 394
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 833 042 $	4 147 942	11 568	10 843	27 055 556	19 108 820
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	802 440	294 052	770	708	2 240 325	1 494 987
Titres émis	496 452	349 018	-	-	442 120	482 545
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	36	-	20	19	-	-
Titres rachetés	(124 395)	(254 180)	-	-	(241 759)	(204 107)
Solde à la fin de la période	1 174 533	388 890	790	727	2 440 686	1 773 425

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série F5		Série I		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 699 $	10 962	8 495 605	4 999 221	41 582 313	24 198 668
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	151 $	46	209 220	(13 050)	853 694	(163 019)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	4 059 113	3 834 175	14 200 229	12 719 237
Rachat de titres rachetables	- $	-	(1 300 430)	(3 088 889)	(5 261 103)	(7 744 816)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	296 $	277	-	-	977	551
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	296 $	277	2 758 683	745 286	8 940 103	4 974 972
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(296)$	(277)	-	-	(586)	(551)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(296)$	(277)	-	-	(586)	(551)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	151 $	46	2 967 903	732 236	9 793 211	4 811 402
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 850 $	11 008	11 463 508	5 731 457	51 375 524	29 010 070
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	769	708	776 176	464 303	3 820 480	2 254 758
Titres émis	-	-	369 588	355 603	1 308 160	1 187 166
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	20	18	-	-	76	37
Titres rachetés	-	-	(119 520)	(291 345)	(485 674)	(749 632)
Solde à la fin de la période	789	726	1 026 244	528 561	4 643 042	2 692 329

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**853 694**	(163 019)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(668 066)**	208 031
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**363 564**	(105 546)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**207 948**	(93 070)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(188 620)**	(145 371)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(27 734 161)**	(36 592 447)
Produit de la vente de placements	**18 459 663**	32 053 604
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**17 687**	1 468
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(33 683)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**19 922**	9 438
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**10 553**	10 838
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(8 691 499)**	(4 816 074)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**387**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**14 257 765**	12 501 861
Rachat de titres rachetables	**(5 235 884)**	(7 723 067)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**9 022 268**	4 778 794
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**330 769**	(37 280)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**279 979**	470 421
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**610 748**	433 141
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**229 622**	147 706
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**451**	2 320
Intérêts versés	**(240)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Energy Select Sector SPDR Fund	7 885	477 633	525 986	
Financial Select Sector SPDR Fund	14 224	526 001	646 241	
Industrial Select Sector SPDR Fund	2 191	243 883	277 823	
Invesco Exchange-Traded Fund Trust - Invesco S&P 500r Pure	9 670	892 117	924 060	
Invesco QQQ Trust, série 1	579	246 429	254 117	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	27 546	2 147 186	2 285 040	
iShares Core S&P 500 ETF	3 171	1 607 375	1 688 142	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	37 147	5 686 945	5 305 073	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	10 913	1 879 680	1 815 680	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	13 403	661 253	690 431	
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	12 532	1 727 195	1 706 398	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	66 568	2 672 568	3 032 637	
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	16 536	792 581	751 487	
US Global Jets ETF	7 939	241 942	237 710	
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	60 549	2 357 042	2 466 767	
VanEck Vectors Investment Grade Floating Rate ETF	23 685	778 465	744 372	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	17 098	1 744 682	1 690 194	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	5 079	353 275	367 044	
Vanguard REIT ETF	3 203	375 179	403 727	
Vanguard Small-Cap ETF	291	80 321	81 178	
		25 491 752	**25 894 107**	**50,4**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	394 587	4 784 938	5 441 868	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	1 465 901	15 908 802	15 495 749	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	231 784	2 207 044	2 084 202	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	220 829	2 208 291	2 208 291	
		25 109 075	**25 230 110**	**49,1**
Coûts de transaction		**(4 484)**		
Total des placements		**50 596 343**	**51 124 217**	**99,5**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(216 643)**	**(0,4)**
Autres actifs, moins les passifs			**467 950**	**0,9**
Total de l'actif net			**51 375 524**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 sept. 2021	CAD	1 267 765	USD	(1 046 654)	(28 328)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 sept. 2021	CAD	12 008 562	USD	(9 849 513)	(188 315)
							(216 643)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats. Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	12 820 653	25,0	10 310 463	24,8
Total	**12 820 653**	**25,0**	**10 310 463**	**24,8**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 641 033 $ (515 523 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	3,5	3,4
Actions américaines	9,4	16,5
Titres à revenu fixe américains	21,4	20,6
Actions mondiales	7,1	6,8
Obligations des marchés émergents	3,3	4,8
Actions des marchés émergents	4,4	3,4
Actions internationales	1,3	1,0
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	10,6	6,1
Titres à revenu fixe canadiens	30,1	29,3
Actions équilibrées tactiques	4,1	6,5
Marché monétaire canadien	4,3	0,8
Actifs (passifs) dérivés	(0,4)	-
Autres actifs, moins les passifs	0,9	0,8
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	25 894 107	-	-	25 894 107
Fonds communs de placement	25 230 110	-	-	25 230 110
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	216 643	-	216 643

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	23 477 669	-	-	23 477 669
Fonds communs de placement	17 774 558	-	-	17 774 558
Contrats de change à terme	-	7 581	-	7 581
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	16 276	-	16 276

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de swaps sur défaillance. L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps sur défaillance se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 4 695 $ (7 815 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	790	11 568
Série F5	789	11 850
Série I	1 071	11 963

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	770	11 471
Série F5	769	11 699
Série I	1 071	11 722

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	290
Série F5	-	-	296
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	916
Série F5	-	-	930
Série I	-	2 593 928	619

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(216 643)	-	-	(216 643)
Total	**(216 643)**	**-**	**-**	**(216 643)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	7 581	(7 281)	-	300
Total	**7 581**	**(7 281)**	**-**	**300**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(16 276)	7 281	-	(8 995)
Total	**(16 276)**	**7 281**	**-**	**(8 995)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique 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)	**19 894 590**	13 736 592
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**158 255**	152 924
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**38 968**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**198**	6 731
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**29**	-
Souscriptions à recevoir	**123 932**	49 020
	20 215 972	13 945 267
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 246**	491
Rachats à payer	**69 456**	432
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**474 634**	53 045
Frais de gestion à payer	**12 055**	2 587
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**558 391**	56 555
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**19 657 581**	13 888 712
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**6 613 936**	4 451 499
Série F	**4 812 852**	3 806 466
Série I	**8 230 793**	5 630 747
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,71**	11,63
Série F	**12,93**	11,76
Série I	**13,02**	11,81

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**101 845**	84 569
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 187**	547
Distributions des fonds sous-jacents	**114**	740
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(127)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**714 961**	(247 479)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	(859)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**797 050**	(154 211)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 615 030**	(316 693)
Profit (perte) de change net(te)	**(1 723)**	8 675
Autres produits	**-**	637
Total des produits (de la perte)	**1 613 307**	(307 381)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**58 492**	38 554
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**10 576**	6 875
Frais du comité d'examen indépendant	**30**	45
Retenues d'impôt	**26 778**	11 390
Coûts de transaction (note 2)	**2 746**	4 651
Total des charges d'exploitation	**98 622**	61 515
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(2 146)**	(1 401)
Résultat d'exploitation	**1 516 831**	(367 495)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**1 516 831**	(367 495)
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	**460 750**	(103 091)
Série F	**415 282**	(115 003)
Série I	**640 799**	(149 401)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**436 030**	345 948
Série F	**363 174**	267 816
Série I	**526 707**	375 303
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	**1,06**	(0,30)
Série F	**1,14**	(0,43)
Série I	**1,22**	(0,40)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 451 499 $	2 924 175	3 806 466	3 048 092	5 630 747	3 371 228	13 888 712	9 343 495
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	460 750 $	(103 091)	415 282	(115 003)	640 799	(149 401)	1 516 831	(367 495)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 284 719 $	1 657 533	1 018 820	1 284 201	2 057 245	1 438 104	5 360 784	4 379 838
Rachat de titres rachetables	(583 058)$	(492 730)	(427 731)	(1 443 391)	(97 998)	(38 351)	(1 108 787)	(1 974 472)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	26 $	-	15	-	-	-	41	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 701 687 $	1 164 803	591 104	(159 190)	1 959 247	1 399 753	4 252 038	2 405 366
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	2 162 437 $	1 061 712	1 006 386	(274 193)	2 600 046	1 250 352	5 768 869	2 037 871
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 613 936 $	3 985 887	4 812 852	2 773 899	8 230 793	4 621 580	19 657 581	11 381 366
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	382 655	16 638	323 726	84 010	476 825	236 299	1 183 206	336 947
Titres émis	184 630	266 880	82 188	300 423	163 137	57 631	429 955	624 934
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2	4 125	1	5 868	-	7 604	3	17 597
Titres rachetés	(47 087)	(23 083)	(33 699)	(116 992)	(7 964)	(312)	(88 750)	(140 387)
Solde à la fin de la période	520 200	264 560	372 216	273 309	631 998	301 222	1 524 414	839 091

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**1 516 831**	(367 495)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(714 961)**	247 479
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(797 050)**	154 211
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(114)**	(740)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(13 715 011)**	(13 413 896)
Produit de la vente de placements	**9 449 013**	10 743 397
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**6 533**	(987)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(29)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**9 468**	5 842
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 501**	5 693
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(4 240 819)**	(2 626 496)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**41**	(2)
Produit de l'émission de titres rachetables	**5 285 872**	4 405 418
Rachat de titres rachetables	**(1 039 763)**	(1 971 974)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**4 246 150**	2 433 442
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**5 331**	(193 054)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**152 924**	477 996
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**158 255**	284 942
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**81 600**	72 192
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 187**	547
Intérêts versés	**(127)**	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Energy Select Sector SPDR Fund	4 442	267 247	296 313	
Financial Select Sector SPDR Fund	11 841	452 445	537 974	
Industrial Select Sector SPDR Fund	1 868	201 673	236 866	
Invesco Exchange-Traded Fund Trust - Invesco S&P 500r Pure	7 704	704 376	736 190	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	23 504	1 750 759	1 949 741	
iShares Core S&P 500 ETF	5 320	2 534 571	2 832 204	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	8 716	341 709	402 505	
Invesco QQQ Trust[SM], série 1	1 352	587 096	593 379	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	13 854	653 852	713 664	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	87 394	3 490 451	3 981 407	
US Global Jets ETF	9 310	279 665	278 760	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	5 035	349 993	363 865	
Vanguard REIT ETF	3 214	369 123	405 113	
Vanguard Small-Cap ETF	2 349	560 597	655 286	
		12 543 557	**13 983 267**	**71,1**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	395 266	4 619 204	5 451 231	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	46 009	460 092	460 092	
		5 079 296	**5 911 323**	**30,1**
Coûts de transaction		**(2 489)**		
Total des placements		**17 620 364**	**19 894 590**	**101,2**
Autres actifs, moins les passifs			**(237 009)**	**(1,2)**
Total de l'actif net			**19 657 581**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	13 314 316	67,7	9 705 178	69,9
Total	**13 314 316**	**67,7**	**9 705 178**	**69,9**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 665 716 $ (485 259 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Actions des marchés émergents	9,9	8,4
Actions mondiales	-	1,0
Actions internationales	25,8	24,9
Actions américaines	35,4	42,7
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	27,8	21,9
Marché monétaire canadien	2,3	-
Autres actifs, moins les passifs	(1,2)	1,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	13 983 267	-	-	13 983 267
Fonds communs de placement	5 911 323	-	-	5 911 323

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	10 691 849	-	-	10 691 849
Fonds communs de placement	3 044 743	-	-	3 044 743

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 2 746 $ (4 651 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série I	254 081	3 309 026

	31 décembre 2020	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série I	254 081	3 000 394

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	**Rachats ($)**	**Distributions ($)**
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	**Rachats ($)**	**Distributions ($)**
Série I	-	-	135 601

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**87 834 600**	87 112 437
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**1 272 360**	967 734
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**12 744**	27 171
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 564 051**	2 552 401
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	23 604
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**162 003**	483 732
	90 845 758	91 167 079
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**661 584**	32 341
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**13 767**	3 920
Rachats à payer	**316 623**	52 404
Distributions à payer	**70**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 345 552**	476 753
Frais de gestion à payer	**43 380**	12 397
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 380 976**	577 815
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**88 464 782**	90 589 264
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**25 433 923**	26 413 387
Série F	**46 828 520**	47 712 224
Série I	**15 801 085**	15 990 672
Série O	**401 254**	472 981
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,37**	10,72
Série F	**10,40**	10,75
Série I	**10,55**	10,87
Série O	**9,83**	10,14

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**533 181**	277 505
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 643**	1 992
Distributions des fonds sous-jacents	**543 026**	423 624
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 449)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(680 447)**	227 209
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**1 833 924**	(1 201 489)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(3 062 966)**	2 038 434
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(643 670)**	159 098
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(1 476 758)**	1 926 373
Profit (perte) de change net(te)	**13 888**	61 453
Autres produits	**1 779**	10 284
Total des produits (de la perte)	**(1 461 091)**	1 998 110
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**265 679**	135 726
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**74 401**	39 212
Frais du comité d'examen indépendant	**158**	295
Retenues d'impôt	**-**	17 716
Coûts de transaction (note 2)	**4 013**	9 175
Total des charges d'exploitation	**344 251**	202 124
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(29 901)**	(15 877)
Résultat d'exploitation	**(1 775 441)**	1 811 863
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(1 775 441)**	1 811 863
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(602 687)**	377 949
Série F	**(894 345)**	981 617
Série I	**(269 632)**	448 094
Série O	**(8 777)**	4 203

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 557 189**	1 167 394
Série F	**4 840 622**	2 707 517
Série I	**1 485 642**	1 000 416
Série O	**45 874**	32 937
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	**(0,24)**	0,32
Série F	**(0,18)**	0,36
Série I	**(0,18)**	0,45
Série O	**(0,19)**	0,13

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	26 413 387 $	9 250 052	47 712 224	24 137 298	15 990 672	6 976 355
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(602 687)$	377 949	(894 345)	981 617	(269 632)	448 094
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	9 369 756 $	9 940 435	20 247 962	13 093 104	2 527 028	14 381 567
Rachat de titres rachetables	(9 740 447)$	(3 175 069)	(20 168 247)	(4 245 106)	(2 446 983)	(6 882 295)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	280 674 $	134 812	620 069	367 634	211 085	145 449
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(90 017)$	6 900 178	699 784	9 215 632	291 130	7 644 721
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(286 760)$	(136 617)	(689 143)	(394 579)	(211 085)	(145 449)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(286 760)$	(136 617)	(689 143)	(394 579)	(211 085)	(145 449)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(979 464)$	7 141 510	(883 704)	9 802 670	(189 587)	7 947 366
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	25 433 923 $	16 391 562	46 828 520	33 939 968	15 801 085	14 923 721
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	2 464 459	881 980	4 437 473	2 299 640	1 471 355	660 149
Titres émis	898 711	938 318	1 936 046	1 237 680	239 525	1 348 006
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	27 100	12 755	59 699	34 752	20 063	13 640
Titres rachetés	(937 396)	(302 073)	(1 932 273)	(404 711)	(232 844)	(642 600)
Solde à la fin de la période	2 452 874	881 980	4 500 945	2 299 640	1 498 099	660 149

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	472 981 $	-	90 589 264	40 363 705
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(8 777)$	4 203	(1 775 441)	1 811 863
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	10 000 $	332 645	32 154 746	37 747 751
Rachat de titres rachetables	(72 950)$	(11 740)	(32 428 627)	(14 314 210)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 984 $	-	1 117 812	647 895
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(56 966)$	320 905	843 931	24 081 436
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(5 984)$	-	(1 192 972)	(676 645)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(5 984)$	-	(1 192 972)	(676 645)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(71 727)$	325 108	(2 124 482)	25 216 654
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	401 254 $	325 108	88 464 782	65 580 359
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	46 643	-	8 419 930	3 841 769
Titres émis	1 026	33 265	3 075 308	3 557 269
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	610	-	107 472	61 147
Titres rachetés	(7 474)	(1 161)	(3 109 987)	(1 350 545)
Solde à la fin de la période	40 805	32 104	8 492 723	6 109 640

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**(1 775 441)**	1 811 863
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**680 447**	(227 209)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**3 062 966**	(2 038 434)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**643 670**	(159 098)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(543 026)**	(423 624)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(36 882 678)**	(55 998 249)
Produit de la vente de placements	**34 813 264**	33 779 538
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**23 604**	6 520
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**30 983**	21 108
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**13 860**	16 141
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**67 649**	(23 211 444)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(75 090)**	(28 750)
Produit de l'émission de titres rachetables	**32 476 475**	37 687 748
Rachat de titres rachetables	**(32 164 408)**	(14 339 468)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**236 977**	23 319 530
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**304 626**	108 086
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**967 734**	531 894
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 272 360**	639 980
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**556 785**	266 306
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 643**	1 995
Intérêts versés	**(1 449)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	99 342	15 161 350	14 187 321	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	35 857	6 135 070	5 965 806	
Schwab U.S. TIPS ETF	16 167	1 290 899	1 251 423	
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	42 088	5 804 951	5 730 839	
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	79 247	3 859 950	3 601 423	
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	170 468	6 658 894	6 944 868	
VanEck Vectors Investment Grade Floating Rate ETF	85 949	2 847 386	2 701 206	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	44 248	4 587 250	4 374 062	
		46 345 750	**44 756 948**	**50,6**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	3 816 401	41 619 426	40 342 412	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	273 524	2 735 240	2 735 240	
		44 354 666	**43 077 652**	**48,7**
Coûts de transaction		**(7 512)**		
Total des placements		**90 692 904**	**87 834 600**	**99,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(648 840)**	**(0,7)**
Autres actifs, moins les passifs			**1 279 022**	**1,4**
Total de l'actif net			**88 464 782**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 sept. 2021	USD	2 045 783	CAD	(2 520 606)	12 744
							12 744
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 sept. 2021	CAD	42 188 096	USD	(34 602 995)	(661 584)
							(661 584)
							(648 840)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats. Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	4 373 760	4,9	4 078 771	4,5
Total	**4 373 760**	**4,9**	**4 078 771**	**4,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 218 688 $ (203 939 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	6,7	5,9
Titres à revenu fixe américains	39,0	37,9
Obligations des marchés émergents	4,9	6,5
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	45,6	45,9
Marché monétaire canadien	3,1	-
Actifs (passifs) dérivés	(0,7)	-
Autres actifs, moins les passifs	1,4	3,8
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	44 756 948	-	-	44 756 948
Fonds communs de placement	43 077 652	-	-	43 077 652
Contrats de change à terme	-	12 744	-	12 744
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	661 584	-	661 584

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	45 570 187	-	-	45 570 187
Fonds communs de placement	41 542 250	-	-	41 542 250
Contrats de change à terme	-	27 171	-	27 171
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	32 341	-	32 341

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de swaps sur défaillance. L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps sur défaillance se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 4 013 $ (9 175 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	1 034	10 909

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	1 020	11 090

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	146

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	1 926 607	21 325

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	12 744	(12 744)	-	-
Total	**12 744**	**(12 744)**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(661 584)	12 744	-	(648 840)
Total	**(661 584)**	**12 744**	**-**	**(648 840)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	27 171	-	-	27 171
Total	**27 171**	**-**	**-**	**27 171**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(32 341)	-	-	(32 341)
Total	**(32 341)**	**-**	**-**	**(32 341)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2021 (non audité) et 31 décembre 2020

	30 juin 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**27 209 306**	20 884 480
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**183 330**	246 643
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**102 502**	-
Intérêts courus	**7**	-
Dividendes à recevoir	**198**	9 875
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**2 628**	-
Souscriptions à recevoir	**50 875**	372 284
	27 548 846	21 513 282
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**44 106**	1 880
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**3 594**	788
Rachats à payer	**41 038**	3 783
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**2 628**	376 521
Frais de gestion à payer	**18 475**	3 990
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**109 841**	386 962
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**27 439 005**	21 126 320
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**8 843 946**	6 376 575
Série F	**10 150 409**	8 080 985
Série I	**8 444 650**	6 668 760
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,83**	11,05
Série F	**12,01**	11,15
Série I	**12,12**	11,21

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**148 874**	110 211
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**-**	1 051
Distributions des fonds sous-jacents	**14 999**	18 987
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(217)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**824 413**	(141 282)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**107 252**	(63 289)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**887 925**	(410 029)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(42 226)**	9 367
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 941 020**	(474 984)
Profit (perte) de change net(te)	**(880)**	18 313
Autres produits	**-**	4 121
Total des produits (de la perte)	**1 940 140**	(452 550)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**93 386**	60 827
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**17 283**	11 319
Frais du comité d'examen indépendant	**43**	80
Retenues d'impôt	**29 426**	13 564
Coûts de transaction (note 2)	**3 388**	5 479
Total des charges d'exploitation	**143 526**	91 269
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(4 639)**	(3 081)
Résultat d'exploitation	**1 801 253**	(540 738)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**1 801 253**	(540 738)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**523 591**	(182 099)
Série F	**691 923**	(245 754)
Série I	**585 739**	(112 885)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**684 192**	493 102
Série F	**812 751**	634 765
Série I	**647 844**	423 391
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,77**	(0,37)
Série F	**0,85**	(0,39)
Série I	**0,90**	(0,27)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	6 376 575 $	4 722 961	8 080 985	5 586 398	6 668 760	4 092 296	21 126 320	14 401 655
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	523 591 $	(182 099)	691 923	(245 754)	585 739	(112 885)	1 801 253	(540 738)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 158 672 $	2 031 672	2 879 544	2 481 671	1 345 296	1 044 281	7 383 512	5 557 624
Rachat de titres rachetables	(1 214 892)$	(977 206)	(1 502 043)	(590 063)	(155 145)	(190 123)	(2 872 080)	(1 757 392)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 943 780 $	1 054 466	1 377 501	1 891 608	1 190 151	854 158	4 511 432	3 800 232
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	2 467 371 $	872 367	2 069 424	1 645 854	1 775 890	741 273	6 312 685	3 259 494
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	8 843 946 $	5 595 328	10 150 409	7 232 252	8 444 650	4 833 569	27 439 005	17 661 149
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	577 064	439 139	724 528	515 267	594 718	375 708	1 896 310	1 330 114
Titres émis	276 429	204 160	248 275	232 366	115 331	100 360	640 035	536 886
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres rachetés	(106 155)	(101 577)	(127 863)	(56 944)	(13 162)	(18 128)	(247 180)	(176 649)
Solde à la fin de la période	747 338	541 722	844 940	690 689	696 887	457 940	2 289 165	1 690 351

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	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)	**1 801 253**	(540 738)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(824 413)**	141 282
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(887 925)**	410 029
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**42 226**	(9 367)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(14 999)**	(18 987)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(17 687 234)**	(18 558 357)
Produit de la vente de placements	**12 609 962**	14 653 699
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**9 670**	(616)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(2 628)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**14 485**	8 400
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**6 194**	7 161
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(4 933 409)**	(3 907 494)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**7 704 921**	5 569 281
Rachat de titres rachetables	**(2 834 825)**	(1 722 069)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**4 870 096**	3 847 212
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(63 313)**	(60 282)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**246 643**	323 377
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**183 330**	263 095
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**129 125**	96 031
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**(7)**	1 051
Intérêts versés	**(217)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Energy Select Sector SPDR Fund	5 201	303 262	346 944	
Financial Select Sector SPDR Fund	13 106	474 085	595 447	
Industrial Select Sector SPDR Fund	1 651	178 366	209 350	
Invesco Exchange-Traded Fund Trust - Invesco S&P 500r Pure	8 321	760 649	795 150	
Invesco QQQ Trust[SM], série 1	474	201 740	208 034	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	27 277	2 046 933	2 262 725	
iShares Core S&P 500 ETF	5 696	2 695 236	3 032 374	
iShares Core S&P 500 Index ETF couvert en $ CA	8 837	351 752	408 093	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	6 689	1 033 124	955 276	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	1 944	337 762	323 438	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	17 193	820 228	885 666	
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	1 703	236 154	231 886	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	89 431	3 582 783	4 074 207	
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	4 072	190 823	185 054	
US Global Jets ETF	10 069	303 455	301 486	
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	22 137	872 552	901 862	
VanEck Vectors Investment Grade Floating Rate ETF	9 346	308 555	293 726	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	2 744	273 460	271 254	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	4 509	310 539	325 852	
Vanguard REIT ETF	2 838	324 312	357 720	
Vanguard Small-Cap ETF	2 344	596 570	653 891	
		16 202 340	**17 619 435**	**64,3**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	493 984	5 810 154	6 812 688	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	111 438	1 215 602	1 177 988	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	127 557	1 237 835	1 146 992	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	45 220	452 203	452 203	
		8 715 794	**9 589 871**	**34,9**
Coûts de transaction		**(3 255)**		
Total des placements		**24 914 879**	**27 209 306**	**99,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(44 106)**	**(0,2)**
Autres actifs, moins les passifs			**273 805**	**1,0**
Total de l'actif net			**27 439 005**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 sept. 2021	CAD	2 812 565	USD	(2 306 887)	(44 106)
							(44 106)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats. Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	14 657 019	53,4	11 464 619	54,3
Total	**14 657 019**	**53,4**	**11 464 619**	**54,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 732 851 $ (573 231 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations des marchés émergents	1,0	1,1
Actions des marchés émergents	8,2	6,8
Actions mondiales	16,0	17,1
Actions internationales	3,2	2,5
Obligations de sociétés américaines	4,7	1,1
Actions américaines	25,3	32,5
Titres à revenu fixe américains	5,9	9,0
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	24,8	19,5
Titres à revenu fixe canadiens	4,3	4,5
Actions équilibrées tactiques	4,2	4,7
Marché monétaire canadien	1,6	-
Actifs (passifs) dérivés	(0,2)	-
Autres actifs, moins les passifs	1,0	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	17 619 435	-	-	17 619 435
Fonds communs de placement	9 589 871	-	-	9 589 871
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	44 106	-	44 106

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 828 856	-	-	14 828 856
Fonds communs de placement	6 055 624	-	-	6 055 624
Passifs financiers	-			
Contrats de change à terme	-	1 880	-	1 880

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de swaps sur défaillance. L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps sur défaillance se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 3 388 $ (5 479 $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	280 172	3 395 041

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	280 172	3 141 653

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	179 129

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains 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)	**1 304 879 635**	1 352 972 227
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**71 516 154**	58 387 781
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**4 754 811**	1 517 687
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**611 422**	-
Intérêts courus	**5 662 539**	5 524 365
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**81 931**	3 863 163
	1 387 506 492	1 422 265 223
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**17 884 773**	99 086
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**68 206**	21 508
Rachats à payer	**403 083**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**41 044 343**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**59 400 405**	120 594
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 328 106 087**	1 422 144 629
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**9,68**	9,73

Approuvé au nom du fiduciaire

(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 de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**16 636 010**	15 598 816
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(124 620)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(42 052 493)**	33 530 188
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**46 600 910**	(41 072 838)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(16 504 611)**	17 839 972
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(14 548 563)**	12 693 159
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(9 993 367)**	38 589 297
Profit (perte) de change net(te)	**2 067 800**	(267 400)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(7 925 567)**	38 321 897
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**363 279**	286 732
Frais du comité d'examen indépendant	**2 200**	-
Retenues d'impôt	**-**	(65 016)
Coûts de transaction (note 2)	**639**	-
Total des charges d'exploitation	**366 118**	221 716
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(8 291 685)**	38 100 181
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(8 291 685)**	38 100 181
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**138 174 247**	101 641 034
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(0,06)**	0,37

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 422 144 629 $	822 363 473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(8 291 685)$	38 100 181
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	86 490 289 $	766 709 408
Rachat de titres rachetables	(172 237 146)$	(209 933 014)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	- $	-
	(85 746 857)$	556 776 394
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	(94 038 542)$	594 876 575
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 328 106 087 $	1 417 240 048
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	146 176 677	80 892 961
Titres émis	9 012 155	75 713 094
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(17 974 655)	(20 132 379)
Solde à la fin de la période	137 214 177	136 473 676

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)	**(8 291 685)**	38 100 181
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**42 052 493**	(33 530 188)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**16 504 611**	(17 839 972)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**14 548 563**	(12 693 159)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(504 110 094)**	(1 172 900 990)
Produit de la vente de placements	**534 077 864**	638 805 735
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(138 174)**	(1 587 688)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**47 337**	59 362
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**94 690 915**	(561 586 719)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	(26)
Produit de l'émission de titres rachetables	**90 271 521**	767 657 511
Rachat de titres rachetables	**(171 834 063)**	(208 432 387)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(81 562 542)**	559 225 098
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**13 128 373**	(2 361 621)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**58 387 781**	4 441 949
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**71 516 154**	2 080 328
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	74 683
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**16 497 836**	14 001 461
Intérêts versés	**(124 620)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,125 %	15 oct. 2023	23 140 000	29 498 886	28 535 570	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,375 %	15 avr. 2024	23 000 000	27 829 372	28 447 479	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,500 %	30 sept. 2024	19 260 000	26 690 408	24 613 554	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,500 %	31 mars 2025	7 350 000	10 327 475	9 060 250	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,250 %	31 oct. 2025	1 125 000	1 462 965	1 362 829	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,500 %	31 mai 2027	1 025 000	1 380 915	1 229 790	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	29 févr. 2028	30 350 000	37 548 841	37 503 070	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	31 mars 2028	3 495 000	4 368 293	4 348 815	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,500 %	15 févr. 2030	5 665 000	8 671 275	7 090 589	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,625 %	15 mai 2030	1 020 000	1 163 560	1 181 804	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,625 %	15 août 2030	5 000 000	5 713 624	5 773 807	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,875 %	15 nov. 2030	19 210 000	23 318 343	22 642 923	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 févr. 2031	35 555 000	43 594 856	42 789 409	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,625 %	15 mai 2031	25 870 000	32 532 812	32 567 850	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 mai 2040	2 760 000	3 799 974	2 954 444	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 août 2040	11 180 000	14 099 909	11 922 753	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 nov. 2040	2 650 000	2 840 542	2 950 777	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2041	19 240 000	22 095 381	23 355 803	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2042	6 300 000	11 370 347	8 793 503	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,500 %	15 févr. 2045	690 000	921 818	925 350	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2047	2 115 000	2 539 524	2 983 512	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 févr. 2048	6 040 000	7 883 846	8 921 719	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,125 %	15 mai 2048	3 170 000	4 034 426	4 790 681	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2048	9 025 000	12 092 884	13 353 580	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,375 %	15 nov. 2048	1 705 000	2 479 547	2 697 761	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 août 2049	12 420 000	21 595 687	15 946 187	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	22 940 000	39 652 190	30 274 066	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,000 %	15 févr. 2050	5 940 000	9 582 152	7 232 803	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 mai 2050	5 130 000	6 397 426	5 192 399	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 août 2050	3 175 000	3 746 998	3 317 899	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,625 %	15 nov. 2050	715 000	773 692	795 876	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2051	385 000	423 614	455 589	
				420 431 582	**394 012 441**	**29,7**
Obligations de sociétés						
BAT Capital Corp.	2,726 %	25 mars 2031	2 370 000	3 161 647	2 891 213	
Brookfield Finance Inc.	4,850 %	29 mars 2029	2 250 000	3 190 964	3 286 329	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,850 %	17 avr. 2028	1 330 000	1 895 214	1 898 236	
				8 247 825	**8 075 778**	**0,6**
Obligations de sociétés étrangères						
AbbVie Inc.	2,600 %	21 nov. 2024	1 440 000	1 967 635	1 881 186	
AbbVie Inc.	4,400 %	6 nov. 2042	3 395 000	5 139 364	5 112 728	
Alexandria Real Estate Equities Inc.	3,450 %	30 avr. 2025	2 618 000	3 280 380	3 536 742	
Alexandria Real Estate Equities Inc.	3,800 %	15 avr. 2026	810 000	1 131 544	1 119 626	
Alexandria Real Estate Equities Inc.	1,875 %	1er févr. 2033	285 000	379 888	334 701	
Alibaba Group Holding Ltd.	3,600 %	28 nov. 2024	4 450 000	5 735 394	5 998 828	
Alibaba Group Holding Ltd.	4,000 %	6 déc. 2037	200 000	256 638	278 883	
Ally Financial Inc.	5,125 %	30 sept. 2024	4 165 000	6 137 996	5 815 277	
Altria Group Inc.	3,400 %	6 mai 2030	500 000	701 936	654 349	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	2 566 000	3 898 168	3 933 735	
Altria Group Inc.	4,450 %	6 mai 2050	500 000	698 479	662 143	
America Movil SAB de CV	6,125 %	30 mars 2040	2 000 000	3 152 099	3 539 622	
America Movil SAB de CV	4,375 %	22 avr. 2049	2 565 000	3 563 146	3 930 336	
American Airlines Inc.	5,500 %	20 avr. 2026	500 000	647 636	656 298	
American Homes 4 Rent LP	2,375 %	15 juill. 2031	335 000	408 661	408 661	
American International Group Inc.	3,400 %	30 juin 2030	1 730 000	2 546 621	2 353 619	
Amgen Inc.	2,450 %	21 févr. 2030	290 000	384 246	370 928	
Amgen Inc.	2,300 %	25 févr. 2031	1 125 000	1 558 127	1 415 226	
Amgen Inc.	3,375 %	21 févr. 2050	2 115 000	2 942 941	2 769 179	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	2 215 000	3 749 553	3 627 742	
Anthem Inc.	2,375 %	15 janv. 2025	635 000	906 685	823 999	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Apple Inc.	2,400 %	20 août 2050	2 590 000	3 388 182	3 016 164	
Apple Inc.	2,650 %	8 févr. 2051	1 035 000	1 319 796	1 256 224	
Arrow Electronics Inc.	3,250 %	8 sept. 2024	2 195 000	2 705 867	2 894 805	
Arrow Electronics Inc.	3,875 %	12 janv. 2028	2 735 000	3 546 400	3 797 190	
Associated Bank NA/Green Bay WI	3,500 %	6 août 2021	1 916 000	2 510 560	2 374 981	
AT&T Inc.	4,350 %	15 juin 2045	2 890 000	4 392 595	4 121 272	
Aviation Capital Group LLC	4,125 %	1er août 2025	3 300 000	4 243 265	4 420 631	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,375 %	1er mai 2026	1 625 000	2 155 764	2 190 681	
Banco Santander S.A.	3,848 %	12 avr. 2023	8 301 000	11 882 241	10 869 006	
Bank of America Corp.	3,705 %	24 avr. 2028	2 845 000	3 818 590	3 899 762	
Bank of America Corp.	2,676 %	19 juin 2041	1 820 000	2 104 569	2 192 676	
Barclays PLC	1,007 %	10 déc. 2024	3 715 000	4 766 692	4 620 162	
BAT Capital Corp.	4,700 %	2 avr. 2027	1 760 000	2 722 147	2 465 573	
BAT Capital Corp.	4,906 %	2 avr. 2030	130 000	184 144	185 300	
Belrose Funding Trust	2,330 %	15 août 2030	2 790 000	3 716 869	3 395 884	
BGC Partners Inc.	5,375 %	24 juill. 2023	6 694 000	8 929 155	8 977 034	
Boardwalk Pipelines LP	4,450 %	15 juill. 2027	2 290 000	2 889 864	3 219 353	
Boeing Co.	3,850 %	1er nov. 2048	2 125 000	2 794 390	2 711 381	
BP Capital Markets America Inc.	3,060 %	17 juin 2041	1 520 000	1 844 754	1 906 265	
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,875 %	15 janv. 2027	2 305 000	2 962 533	3 155 102	
Broadcom Inc.	3,150 %	15 nov. 2025	645 000	905 481	857 423	
Broadcom Inc.	4,110 %	15 sept. 2028	954 000	1 379 480	1 331 223	
Broadcom Inc.	4,150 %	15 nov. 2030	1 145 000	1 630 479	1 593 223	
Cantor Fitzgerald LP	4,875 %	1er mai 2024	1 830 000	2 496 931	2 485 284	
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	3,350 %	1er avr. 2051	1 580 000	1 992 489	2 153 718	
CenterPoint Energy Resources Corp.	1,750 %	1er oct. 2030	1 830 000	2 154 905	2 175 781	
Citigroup Inc.	2,666 %	29 janv. 2031	2 510 000	3 398 074	3 214 706	
Comcast Corp.	1,950 %	15 janv. 2031	615 000	850 941	751 135	
Comcast Corp.	3,450 %	1er févr. 2050	1 315 000	1 752 390	1 766 425	
Comcast Corp.	2,800 %	15 janv. 2051	315 000	433 933	376 765	
Commonwealth Edison Co.	4,000 %	1er mars 2048	585 000	860 118	873 378	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	1 435 000	1 707 913	1 792 023	
Crown Castle International Corp.	3,200 %	1er sept. 2024	2 414 000	2 975 689	3 194 440	
CVS Health Corp.	5,050 %	25 mars 2048	3 435 000	4 857 241	5 536 806	
Dell International LLC	8,350 %	15 juill. 2046	2 035 000	3 307 704	4 128 635	
Discover Bank	4,682 %	9 août 2028	1 795 000	2 402 845	2 362 700	
DuPont de Nemours Inc.	4,493 %	15 nov. 2025	2 015 000	2 729 622	2 839 616	
Électricité de France S.A.	5,000 %	21 sept. 2048	1 335 000	1 683 245	2 174 360	
Enable Midstream Partners LP	4,400 %	15 mars 2027	3 709 000	4 764 009	5 071 062	
Energy Transfer LP	2,900 %	15 mai 2025	2 720 000	3 567 395	3 546 007	
Energy Transfer LP	3,900 %	15 juill. 2026	3 730 000	4 936 661	5 050 736	
Exxon Mobil Corp.	2,610 %	15 oct. 2030	1 065 000	1 493 689	1 392 655	
GE Capital International Funding Co Unlimited Co.	4,418 %	15 nov. 2035	1 180 000	1 654 186	1 756 395	
General Motors Financial Co Inc.	3,250 %	5 janv. 2023	1 075 000	1 357 275	1 381 725	
Georgia Power Co.	2,200 %	15 sept. 2024	825 000	1 094 770	1 064 107	
Gilead Sciences Inc.	2,800 %	1er oct. 2050	1 970 000	2 633 939	2 343 144	
Glencore Funding LLC	1,625 %	1er sept. 2025	305 000	400 824	382 431	
Goldman Sachs Group Inc.	3,850 %	26 janv. 2027	2 720 000	3 707 667	3 715 623	
Goldman Sachs Group Inc.	4,017 %	31 oct. 2038	3 015 000	4 073 267	4 390 287	
Hewlett Packard Enterprise Co.	1,450 %	1er avr. 2024	2 790 000	3 752 232	3 514 065	
Hyundai Capital America	2,850 %	1er nov. 2022	5 000 000	6 893 415	6 368 277	
Intercontinental Exchange Inc.	2,650 %	15 sept. 2040	2 700 000	3 582 126	3 222 491	
International Business Machines Corp.	2,950 %	15 mai 2050	1 205 000	1 671 987	1 507 806	
JPMorgan Chase & Co.	3,797 %	23 juill. 2024	2 350 000	3 090 887	3 100 974	
JPMorgan Chase & Co.	3,625 %	1er déc. 2027	4 000 000	5 246 095	5 450 038	
JPMorgan Chase & Co.	2,956 %	13 mai 2031	1 385 000	1 951 680	1 805 373	
JPMorgan Chase & Co.	3,328 %	22 avr. 2052	940 000	1 176 247	1 244 489	
Kimco Realty Corp.	4,450 %	1er sept. 2047	1 525 000	1 978 841	2 269 736	
Kinder Morgan Energy Partners LP	3,450 %	15 févr. 2023	3 025 000	3 830 271	3 899 679	
Kinder Morgan Energy Partners LP	4,300 %	1er mai 2024	2 615 000	3 634 093	3 531 621	
Lam Research Corp.	1,900 %	15 juin 2030	320 000	442 996	398 888	
LYB International Finance III LLC	3,375 %	1er oct. 2040	1 905 000	2 531 448	2 451 122	
Macquarie Group Ltd.	1,340 %	12 janv. 2027	1 250 000	1 589 874	1 536 616	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Marathon Petroleum Corp.	4,750 %	15 déc. 2023	2 730 000	3 671 926	3 688 408	
Marathon Petroleum Corp.	4,700 %	1er mai 2025	280 000	391 809	391 442	
Mars Inc.	2,375 %	16 juill. 2040	2 280 000	3 085 525	2 727 979	
Midwest Connector Capital Co LLC	3,900 %	1er avr. 2024	4 820 000	6 720 035	6 246 487	
Mileage Plus Holdings LLC	6,500 %	20 juin 2027	5 537 000	7 711 359	7 557 529	
Morgan Stanley	3,950 %	23 avr. 2027	3 310 000	4 548 944	4 585 517	
Morgan Stanley	3,217 %	22 avr. 2042	1 290 000	1 614 054	1 696 809	
MPLX LP	5,500 %	15 févr. 2049	1 970 000	2 829 018	3 166 766	
National Securities Clearing Corp.	1,500 %	23 avr. 2025	3 435 000	4 854 846	4 344 118	
Natwest Group PLC	4,269 %	22 mars 2025	3 558 000	5 174 128	4 781 724	
NXP BV / NXP Funding LLC	4,875 %	1er mars 2024	1 535 000	2 111 499	2 093 752	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc.	3,875 %	18 juin 2026	260 000	345 193	357 059	
Oaktree Specialty Lending Corp.	2,700 %	15 janv. 2027	310 000	373 989	384 493	
Occidental Petroleum Corp.	5,550 %	15 mars 2026	465 000	617 907	637 901	
Oracle Corp.	2,875 %	25 mars 2031	320 000	400 291	413 136	
Oracle Corp.	3,600 %	1er avr. 2040	2 980 000	4 376 130	3 901 738	
Owl Rock Capital Corp.	3,400 %	15 juill. 2026	1 610 000	2 059 518	2 080 701	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1er juill. 2050	1 355 000	2 007 253	1 727 111	
PacifiCorp.	4,150 %	15 févr. 2050	1 750 000	2 344 687	2 647 458	
PayPal Holdings Inc.	3,250 %	1er juin 2050	2 850 000	4 089 925	3 850 982	
PECO Energy Co.	3,000 %	15 sept. 2049	1 185 000	1 567 331	1 540 463	
Royalty Pharma PLC	1,750 %	2 sept. 2027	1 610 000	2 002 610	1 964 719	
Santander Holdings USA Inc.	3,244 %	5 oct. 2026	3 120 000	4 051 615	4 128 793	
Seagate HDD Cayman	3,125 %	15 juill. 2029	525 000	609 035	630 785	
Sempra Energy	4,050 %	1er déc. 2023	1 515 000	2 023 535	2 015 740	
Southern California Edison Co.	4,000 %	1er avr. 2047	3 460 000	4 885 890	4 518 151	
Spirit Realty LP	3,400 %	15 janv. 2030	2 020 000	2 613 977	2 673 305	
Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint	3,360 %	20 sept. 2021	510 250	696 097	635 396	
TC Pipelines LP	4,375 %	13 mars 2025	1 655 000	2 115 955	2 258 018	
T-Mobile USA Inc.	3,875 %	15 avr. 2030	3 255 000	4 777 691	4 514 219	
Truist Bank	2,636 %	17 sept. 2029	4 100 000	5 580 756	5 322 445	
Union Pacific Corp.	3,200 %	20 mai 2041	1 260 000	1 524 883	1 659 186	
UnitedHealth Group Inc.	3,500 %	15 août 2039	355 000	461 895	492 702	
Upjohn Inc.	2,300 %	22 juin 2027	325 000	440 324	411 411	
Upjohn Inc.	2,700 %	22 juin 2030	325 000	439 144	407 698	
Valero Energy Corp.	2,700 %	15 avr. 2023	560 000	776 925	719 160	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	735 000	923 369	930 309	
Verizon Communications Inc.	2,650 %	20 nov. 2040	1 270 000	1 651 074	1 517 698	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	1 300 000	1 632 957	1 706 572	
Verizon Communications Inc.	3,550 %	22 mars 2051	650 000	809 641	861 814	
ViacomCBS Inc.	4,950 %	15 janv. 2031	2 130 000	3 478 684	3 185 773	
VMware Inc.	4,650 %	15 mai 2027	2 725 000	4 026 659	3 878 621	
Wells Fargo & Co.	2,164 %	11 févr. 2026	1 470 000	1 995 177	1 891 095	
Wells Fargo & Co.	2,188 %	30 avr. 2026	820 000	1 149 683	1 055 416	
Wells Fargo & Co.	3,068 %	30 avr. 2041	840 000	1 177 724	1 066 705	
Wells Fargo & Co.	5,013 %	4 avr. 2051	1 030 000	1 926 112	1 751 251	
Williams Cos Inc.	3,350 %	15 août 2022	3 794 000	5 143 276	4 811 811	
				348 450 923	**344 726 608**	**26,0**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Americredit Automobile Receivables Trust 2018-1	3,820 %	18 mars 2024	1 410 000	1 816 624	1 815 498	
Ares XLVIII CLO Ltd.	1,988 %	20 juill. 2030	1 000 000	1 209 033	1 232 107	
BAMLL Re-REMIC Trust 2014-FRR5	2,479 %	27 janv. 2047	1 600 000	1 789 027	1 978 827	
BAMLL Re-REMIC Trust 2016-FRR13	1,866 %	27 août 2045	2 052 000	2 648 844	2 513 277	
BMD2 RE-REM VAR.G RT	3,497 %	25 mai 2052	4 093 000	4 846 340	4 341 758	
BMD2 Re-Remic Trust 2019-FRR1	0,000 %	25 mai 2052	2 653 000	3 277 223	3 035 735	
Capital Funding Mortgage Trust 2021-20	4,250 %	15 mai 2024	1 000 000	1 208 007	1 253 996	
CarMax Auto Owner Trust 2018-2	3,990 %	15 avr. 2025	1 605 000	2 142 573	2 045 125	
Carmax Auto Owner Trust 2019-2	3,410 %	15 oct. 2025	2 140 000	2 850 079	2 765 408	
Carvana Auto Receivables Trust 2019-2	3,280 %	15 janv. 2025	3 400 000	4 555 635	4 352 401	
Cascades SA 2019-NRM1 CL A	0,000 %	25 nov. 2049	2 200 000	1 922 260	2 003 616	
CF Hippolyta LLC	1,990 %	15 juill. 2060	2 040 000	2 625 594	2 430 609	
CF Hippolyta LLC	2,280 %	15 juill. 2060	6 200 000	8 025 355	7 460 471	
CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6	4,340 %	10 nov. 2049	1 000 000	1 097 533	1 111 557	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
CIFC Funding 2021-I Ltd.	0,000 %	25 avr. 2033	5 755 000	7 335 883	7 125 251	
CIFC Funding Ltd.	0,000 %	15 juill. 2033	4 120 000	4 992 850	5 101 906	
CIM Trust 2018-R3	4,000 %	25 sept. 2057	2 976 000	3 846 639	3 855 376	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21	5,110 %	10 mai 2024	3 845 000	4 667 228	4 446 402	
Coinstar Funding LLC, série 2017-1	5,216 %	25 avr. 2047	2 250 000	2 681 280	2 676 320	
COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust	3,463 %	10 août 2048	1 035 000	1 143 208	1 184 126	
Commonbond Student Loan Trust 2018-A-GS	3,580 %	25 févr. 2044	1 180 000	862 038	856 377	
Credit Acceptance Auto Loan Trust 2020-3	2,280 %	15 févr. 2030	1 920 000	2 533 835	2 430 248	
CSMC 2014-USA OA LLC	3,953 %	15 sept. 2037	9 110 000	12 036 124	12 176 217	
CSMC 2014-USA OA LLC	4,373 %	15 sept. 2037	1 780 000	2 179 954	2 124 374	
Drive Auto Receivables Trust 2018-5	4,300 %	15 avr. 2026	3 510 000	4 738 588	4 538 555	
Drive Auto Receivables Trust 2019-1	4,090 %	15 juin 2026	2 605 000	3 520 963	3 348 952	
Drive Auto Receivables Trust 2019-2	3,420 %	16 juin 2025	2 450 000	3 247 084	3 040 987	
Drive Auto Receivables Trust 2019-3	3,180 %	15 oct. 2026	8 100 000	11 050 908	10 436 998	
Drive Auto Receivables Trust 2020-1	2,700 %	17 mai 2027	2 975 000	3 907 976	3 797 428	
Driven Brands Funding LLC	4,739 %	20 avr. 2048	1 655 000	2 282 332	2 123 120	
Driven Brands Funding LLC	4,641 %	20 avr. 2049	5 200 000	7 282 994	6 805 895	
Exeter Automobile Receivables Trust 2020-2	4,730 %	15 avr. 2026	2 365 000	3 398 251	3 141 198	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-2	2,900 %	17 juill. 2028	1 000 000	1 220 080	1 246 170	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er mai 2032	2 180 000	840 919	869 222	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2033	1 720 000	790 947	769 861	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er janv. 2036	2 490 000	3 132 998	3 093 756	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2036	2 520 000	3 163 283	3 144 511	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2036	2 550 000	3 274 277	3 199 731	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2036	2 520 000	3 164 243	3 160 609	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2041	1 505 000	1 897 737	1 944 232	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mai 2045	5 490 000	3 213 548	3 336 749	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2046	3 505 000	4 433 511	4 491 508	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er juill. 2046	3 400 000	1 906 970	2 029 098	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2046	3 070 000	1 718 726	1 831 721	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2046	4 800 000	3 226 520	3 326 717	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er oct. 2046	6 355 000	3 253 409	3 387 272	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er juin 2047	2 300 000	637 752	651 044	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	11 448 010	5 564 719	5 134 041	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	2 800 000	2 207 611	2 350 199	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	2 905 000	1 882 889	1 973 515	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2048	1 005 000	403 763	407 414	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er mars 2048	2 600 000	1 087 137	1 090 134	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er mai 2049	4 765 000	2 675 122	2 478 293	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2049	5 765 000	4 039 378	3 767 016	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er mars 2050	5 360 000	4 782 282	4 552 517	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er mars 2050	3 935 000	3 055 235	2 883 175	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er mars 2050	5 270 000	4 289 394	4 042 215	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er avr. 2050	12 481 626	8 934 653	7 886 536	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mai 2050	5 700 000	4 860 016	4 577 381	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2050	4 985 000	5 692 477	5 351 240	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er sept. 2050	2 000 000	2 575 806	2 376 097	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er oct. 2050	2 470 000	3 197 159	2 988 318	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er nov. 2050	4 950 000	6 428 519	5 993 062	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er nov. 2050	2 470 000	3 268 648	3 025 109	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er déc. 2050	1 685 000	2 170 614	2 068 222	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er janv. 2051	3 935 000	5 145 640	4 899 370	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2051	2 365 000	3 047 294	2 878 732	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er avr. 2051	4 275 000	5 558 030	5 549 525	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er avr. 2051	2 420 000	3 053 463	3 089 985	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er avr. 2051	2 118 861	2 628 736	2 677 605	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er avr. 2051	2 510 000	3 099 256	3 090 432	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2051	2 555 000	3 195 587	3 267 451	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er juin 2051	5 015 000	6 457 061	6 584 999	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er juin 2051	4 220 000	5 364 109	5 478 642	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er juin 2051	2 874 428	3 631 742	3 714 632	
FASST MNS JR2 A1 144	2,000 %	25 mars 2069	5 100 000	5 687 585	5 585 160	
Finance America Structured Securities Trust JR2, série 2019-J	2,000 %	25 oct. 2069	2 810 000	3 045 911	3 009 046	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Finance of America Structured Securities Trust série JR2	2,000 %	25 avr. 2051	4 000 000	4 776 313	4 724 312	
Ford Credit Auto Owner Trust 2021-REV1	2,310 %	17 oct. 2033	2 445 000	3 082 000	3 043 475	
Foundation Finance Trust 2019-1	4,220 %	15 nov. 2034	1 260 000	1 678 595	1 670 472	
Freddie Mac Gold Pool	2,500 %	1er nov. 2028	15 000 000	6 484 747	5 769 185	
Freddie Mac Gold Pool	2,500 %	1er déc. 2031	4 430 000	2 377 768	2 438 457	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er févr. 2044	2 750 000	1 165 901	1 176 654	
Freddie Mac Gold Pool	3,000 %	1er nov. 2046	7 130 000	3 279 236	3 465 961	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er juill. 2047	2 985 000	1 095 948	1 091 417	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er août 2035	1 900 000	1 978 820	1 839 079	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er févr. 2050	5 205 000	5 632 308	4 735 976	
Freddie Mac Pool	4,000 %	1er juin 2050	1 005 000	834 550	783 044	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er juill. 2050	4 385 000	4 786 758	4 453 360	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er juill. 2050	2 055 000	2 316 600	2 112 892	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er sept. 2050	2 470 000	3 232 203	2 976 817	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er nov. 2050	2 715 000	3 512 511	3 261 046	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er nov. 2050	4 588 592	5 781 530	5 513 206	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er déc. 2050	2 655 000	3 445 782	3 253 909	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er mars 2051	2 590 000	3 338 457	3 279 653	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er mai 2051	1 800 000	2 244 451	2 298 502	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er mai 2051	3 310 000	4 193 569	4 279 113	
Freddie Mac REMICS	2,500 %	25 juin 2036	1 915 000	2 238 527	2 193 816	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3	2,118 %	25 oct. 2033	1 290 000	1 614 054	1 633 679	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	0,000 %	25 août 2033	5 000 000	6 311 537	6 359 987	
FREMF 2014-K37 Mortgage Trust	4,715 %	25 janv. 2047	1 500 000	2 152 936	2 012 050	
FREMF 2015-K44 Mortgage Trust	3,806 %	25 janv. 2048	3 470 000	4 313 632	4 558 959	
FREMF 2015-K47 Mortgage Trust	3,710 %	25 juin 2048	2 880 000	3 830 373	3 781 965	
FREMF 2015-K50 Mortgage Trust	3,909 %	25 oct. 2048	500 000	652 440	656 528	
FREMF 2016-K53 Mortgage Trust	4,158 %	25 mars 2049	2 600 000	3 712 809	3 457 275	
FREMF 2016-K55 Mortgage Trust	4,297 %	25 avr. 2049	1 725 000	2 326 381	2 325 056	
FREMF 2016-K56 Mortgage Trust	4,075 %	25 juin 2049	5 036 000	6 921 513	6 753 047	
FREMF 2016-K57 Mortgage Trust	4,050 %	25 août 2049	3 525 000	4 730 568	4 725 071	
FREMF 2016-K58 Mortgage Trust	3,866 %	25 sept. 2049	1 500 000	1 957 210	1 978 018	
FREMF 2016-K60 Mortgage Trust	3,657 %	25 déc. 2049	2 430 000	3 293 132	3 159 975	
FREMF 2017-K61 Mortgage Trust	3,810 %	25 déc. 2049	4 825 000	6 226 364	6 344 711	
FREMF 2017-K62 Mortgage Trust	4,003 %	25 janv. 2050	4 250 000	5 765 482	5 650 112	
FREMF 2018-K732 Mortgage Trust	4,195 %	25 mai 2025	3 900 000	5 321 584	5 189 615	
Ginnie Mae I Pool	3,500 %	15 août 2043	3 819 933	742 416	745 902	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 mars 2046	4 420 000	1 347 704	1 374 128	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 sept. 2046	4 215 000	1 638 206	1 651 825	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 avr. 2047	2 000 000	749 431	757 934	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 nov. 2050	1 515 000	1 815 530	1 851 014	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 mars 2051	2 550 000	3 234 433	3 182 640	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2051	3 980 000	5 109 209	5 034 376	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 avr. 2051	5 210 000	6 494 210	6 639 221	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mai 2051	1 515 000	1 889 963	1 934 923	
Goldentree Loan Management US CLO 4 Ltd.	0,000 %	24 avr. 2031	3 660 000	4 576 258	4 540 045	
GoldentTree Loan Management US CLO 1 Ltd.	0,000 %	20 janv. 2033	4 980 000	6 333 058	6 127 900	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8	2,700 %	10 nov. 2050	2 810 000	2 690 881	3 260 775	
Harley Marine Financing LLC	5,682 %	15 mai 2043	4 740 000	5 514 703	5 152 465	
Hudson's Bay Simon JV Trust 2015-HBS	2,480 %	5 août 2034	1 100 000	1 418 727	1 187 483	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,905 %	5 mai 2030	800 000	756 202	753 498	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,189 %	15 déc. 2046	2 000 000	2 525 485	2 547 230	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,596 %	15 août 2049	4 168 000	5 203 656	5 304 162	
JP Morgan Mortgage Trust	2,500 %	25 nov. 2050	3 000 000	1 550 175	1 400 933	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C19	4,821 %	15 avr. 2047	3 700 000	4 686 754	4 619 894	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C26	4,020 %	15 janv. 2048	2 430 000	2 741 483	2 985 722	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C28	4,288 %	15 oct. 2048	4 695 486	5 896 894	6 009 104	
Madison Park Funding LI Ltd.	0,000 %	19 juill. 2034	1 050 000	1 266 464	1 300 213	
Madison Park Funding XIV Ltd	2,384 %	22 oct. 2030	4 000 000	5 225 834	4 955 919	
Madison Park Funding XXXVI Ltd.	2,784 %	15 janv. 2033	5 810 000	7 801 303	7 237 189	
Madison Park Funding XXXVII Ltd.	2,584 %	15 juill. 2032	5 190 000	6 986 512	6 429 623	
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 32 Ltd.	1,890 %	19 janv. 2032	2 830 000	3 595 797	3 493 982	
Niagara Park Clo Ltd.	2,590 %	17 juill. 2032	3 460 000	4 660 937	4 295 641	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund série 2021-1	2,800 %	20 janv. 2051	2 150 000	2 732 453	2 717 582	
Octagon Investment Partners 24 Ltd.	2,986 %	21 avr. 2031	4 800 000	6 693 234	5 951 859	
Octagon Investment Partners 51 Ltd.	0,000 %	20 juill. 2034	4 290 000	5 361 629	5 312 340	
OneMain Financial Issuance Trust 2018-1	4,080 %	14 mars 2029	1 700 000	2 152 579	2 158 908	
Palisades Center Trust 2016-PLSD	2,713 %	13 avr. 2033	6 915 000	7 744 377	8 023 856	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2018-1	3,320 %	15 mars 2024	1 235 000	1 378 330	1 368 215	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2019-2	3,220 %	15 juill. 2025	5 710 000	7 589 458	7 306 724	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-1	4,110 %	15 déc. 2025	2 160 000	3 058 638	2 808 017	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-3	1,640 %	16 nov. 2026	3 830 000	5 045 850	4 807 678	
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	3,872 %	5 janv. 2043	4 474 500	6 126 447	6 163 499	
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,855 %	5 juill. 2036	1 200 000	1 424 006	1 433 743	
SLG Office Trust 2021-OVA	2,851 %	15 juill. 2041	980 000	1 205 596	1 229 924	
SLG Office Trust 2021-OVA	2,851 %	15 juill. 2041	7 930 000	9 318 488	9 660 634	
Sofi Consumer Loan Program 2018-1 Trust	3,970 %	25 févr. 2027	1 230 000	1 522 453	1 557 698	
THL Credit Wind River 2014-1 CLO Ltd.	1,240 %	18 juill. 2031	2 980 000	3 968 292	3 675 103	
Tralee CLO II Ltd.	1,508 %	20 juill. 2029	1 950 000	2 281 777	2 303 971	
Verus Securitization Trust 2021-3	2,397 %	25 juin 2066	3 315 000	4 105 723	4 104 909	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28	4,230 %	15 mai 2048	2 445 000	2 999 883	2 957 634	
				572 395 045	**558 064 808**	**42,0**
Total des obligations				**1 349 525 375**	**1 304 879 635**	**98,3**
Coûts de transaction				**(336)**		
Total des placements				**1 349 525 039**	**1 304 879 635**	**98,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**(13 129 962)**	**(1,0)**
Autres actifs, moins les passifs					**36 356 414**	**2,7**
Total de l'actif net					**1 328 106 087**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	20 juill. 2021	CAD	148 000 000	USD	(118 285 311)	1 525 521
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 juill. 2021	CAD	140 000 000	USD	(111 811 441)	1 542 198
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 juill. 2021	CAD	140 000 000	USD	(111 695 295)	1 686 004
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 oct. 2021	CAD	2 000 000	USD	(1 614 263)	1 088
							4 754 811
Banque de Montréal	A-1	18 oct. 2021	CAD	200 000 000	USD	(164 189 323)	(3 310 174)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 oct. 2021	CAD	212 000 000	USD	(174 053 400)	(3 524 520)
Banque Nationale du Canada	A-1	20 juill. 2021	CAD	6 000 000	USD	(4 961 967)	(144 450)
Banque Nationale du Canada	A-1	17 août 2021	CAD	232 500 000	USD	(192 248 698)	(5 565 147)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 oct. 2021	CAD	6 000 000	USD	(4 855 764)	(12 792)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	17 août 2021	CAD	233 000 000	USD	(192 460 663)	(5 327 690)
							(17 884 773)
							(13 129 962)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport à celui des autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	32,4	28,0
AA/Aa	3,0	3,3
A/A	13,2	10,6
BBB/Baa	28,4	30,6
BB/Ba	0,5	0,1
CCC/Caa	-	0,2
Non noté	21,2	22,4
Total	**98,7**	**95,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds au risque de change aux 30 juin 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	6 290 195	0,5	(21 389 545)	(1,5)
Total	**6 290 195**	**0,5**	**(21 389 545)**	**(1,5)**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 314 510 $ (1 069 477 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2021	3 010 377	264 702 833	1 037 166 425	1 304 879 635
31 décembre 2020	7 021 901	377 520 621	968 429 705	1 352 972 227

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 218 320 982 $ (227 946 170 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2021**	**31 décembre 2020**
Obligations		
Obligations fédérales	29,7	27,3
Obligations de sociétés	0,6	0,5
Obligations de sociétés étrangères	26,0	23,5
Titres adossés à des créances hypothécaires	42,0	43,8
Actifs (passifs) dérivés	(1,0)	0,1
Autres actifs, moins les passifs	2,7	4,8
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	746 406 166	408 661	746 814 827
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	545 058 431	13 006 377	558 064 808
Contrats de change à terme	-	4 754 811	-	4 754 811
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	17 884 773	-	17 884 773

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	729 616 997	-	729 616 997
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	614 651 853	8 703 377	623 355 230
Contrats de change à terme	-	1 517 687	-	1 517 687
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	99 086	-	99 086

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2021 et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2021 et 31 décembre 2020.

	30 juin 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	8 703 377	5 318 501
Achats et ventes nets	2 764 325	6 435 466
Transferts nets	2 004 758	(2 230 647)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	29 443	(979 306)
Latent(e)s	(86 865)	159 363
Solde de clôture	**13 415 038**	**8 703 377**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life (suite)

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de swaps sur défaillance. L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps sur défaillance se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2021 étaient de 639 $ (néant $ pour la période close le 30 juin 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2020, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (10 776 835 $ au 31 décembre 2019). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	4 754 811	(4 754 811)	-	-
Total	**4 754 811**	**(4 754 811)**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(17 884 773)	4 754 811	-	(13 129 962)
Total	**(17 884 773)**	**4 754 811**	**-**	**(13 129 962)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1 517 687	-	-	1 517 687
Total	**1 517 687**	**-**	**-**	**1 517 687**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(99 086)	-	-	(99 086)
Total	**(99 086)**	**-**	**-**	**(99 086)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	28 juill. 2017	1er août 2017

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

1. Création des fonds

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le fiduciaire et le gestionnaire des fonds désignés individuellement le « fonds » et collectivement, les « fonds ». Le siège social du gestionnaire est situé au 1, rue York, Toronto (Ontario), Canada, M5J 0B6.

À l'exception du Fonds Repère 2025 Sun Life, du Fonds Repère 2030 Sun Life et du Fonds Repère 2035 Sun Life (les « Fonds Repère »), et du Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life et du Fonds Inde Excel Sun Life (les « fonds Excel »), tous les fonds sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 13 juillet 2018 et qui peut être modifiée de temps à autre.

Les Fonds Repère sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 28 août 2014, et modifiée et mise à jour de nouveau le 1er janvier 2015.

Les fonds Excel sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 13 juillet 2018.

Les services d'évaluation, de comptabilité et de garde des fonds sont fournis par la Fiducie RBC Services aux investisseurs. Le service de tenue des registres des porteurs de titres est fourni par International Financial Data Services (Canada) Limited.

Chaque fonds peut avoir un nombre illimité de séries de titres rachetables et peut émettre un nombre illimité de titres rachetables de chaque série. Les titres s'entendent des parts d'un fonds commun. 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. Le taux maximal des frais de gestion à la charge de cette série de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère donné. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans son fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Série AH : Offerte à tous les épargnants. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Les 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 T5 et série T8 : Offertes à tous les épargnants. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Les 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 C : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série D et série DB : Offertes uniquement aux épargnants existants. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série F : Offerte aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série FH : Offerte aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série F5 et série F8 : 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 de fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série FX : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série FC : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série I : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IH : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IS : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série O : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Série OH : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Les états financiers des fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque fonds au 30 juin 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.

2. Principales méthodes comptables

Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Les états financiers ont été préparés sur une base de continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque fonds est une entité d'investissement et essentiellement tous les actifs financiers et les passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de titres rachetables.

Instruments financiers

a) Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les instruments financiers comprennent les actifs financiers et passifs financiers, notamment les titres de créance et les titres de participation, les fonds de placement à capital variable et les dérivés, ainsi que la trésorerie et les autres débiteurs et créditeurs. Les fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »).

Tous les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière lorsque le fonds devient partie aux obligations contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque les droits permettant de recevoir des flux de trésorerie de ces instruments sont expirés ou lorsque le fonds a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Les achats et les ventes de placements sont donc comptabilisés à la date de l'opération. Les achats ou les ventes d'actifs financiers qui requièrent la livraison des actifs dans un délai généralement établi par règlement ou convention sur le marché (opérations sur titres avec délai normalisé) sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle un fonds s'engage à acheter ou à vendre l'actif.

Conformément à l'IFRS 9, les instruments financiers doivent être classés dans l'une des trois catégories suivantes, en fonction du modèle économique suivi par l'entité pour la gestion de ses actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de ces actifs financiers :

- Coût amorti – Les actifs détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie des actifs et dont les flux de trésorerie contractuels correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels). Les éléments de cette catégorie comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances et les autres actifs financiers.
- Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») – Les actifs financiers, tels que les instruments d'emprunt respectant le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et qui sont détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Les profits et les pertes sont reclassés dans le résultat net au moment de la décomptabilisation.
- Juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») – Un actif financier est évalué à la JVRN sauf s'il est évalué au coût amorti ou à la JVAERG. Les contrats de dérivés sont évalués à la JVRN. Les profits et les pertes de tous les instruments classés comme étant à la JVRN sont comptabilisés en résultat net.

Les passifs financiers sont évalués au coût amorti, à l'exception des éléments suivants :

- les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN, tels que les dérivés;
- les passifs financiers découlant du transfert d'un actif financier qui n'était pas admissible à la décomptabilisation;
- les contrats de garantie financière; et
- les engagements de prêt à un taux d'intérêt inférieur au marché.

En outre, les passifs financiers peuvent être désignés comme étant à la JVRN au moment de la comptabilisation initiale par le recours à l'option de la juste valeur lorsque cette dernière permet d'obtenir des informations plus pertinentes.

Le gestionnaire a évalué les modèles économiques des fonds et a déterminé que les portefeuilles d'actifs financiers et de passifs financiers des fonds sont gérés et que leur rendement est évalué à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des fonds. Par conséquent, les actifs financiers sont classés et évalués comme étant à la JVRN.

Tous les fonds ont l'obligation contractuelle de distribuer la trésorerie aux porteurs de titres. Par conséquent, l'obligation de chaque fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables constitue un passif financier et est présentée au montant du rachat.

b) Compensation des instruments financiers

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans les états de la situation financière seulement si le fonds dispose d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, les fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation aux états de la situation financière, mais qui permettent tout de même la compensation de montants connexes dans certaines circonstances, notamment en cas de faillite ou de résiliation des contrats.

c) Évaluation des instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN sont comptabilisés aux états de la situation financière à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Tous les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés dans l'achat et la vente de titres pour ces instruments sont comptabilisés directement en résultat net. Les prêts et créances et les autres passifs financiers sont évalués initialement à leur juste valeur, plus les coûts d'acquisition ou d'émission marginaux qui leur sont directement attribuables. Pour les actifs financiers et les passifs financiers dont la juste valeur à la comptabilisation initiale n'est pas égale au prix de transaction, les fonds comptabilisent l'écart à l'état du résultat global, à moins d'indication contraire.

Après l'évaluation initiale, les fonds évaluent à la juste valeur les instruments financiers qui sont classés comme étant à la JVRN. Tout changement ultérieur de la juste valeur de ces instruments financiers (c.-à-d. l'excédent [l'insuffisance] de la somme de la juste valeur des placements en portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement en portefeuille) est comptabilisé dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

Le coût moyen des placements de portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement en portefeuille, le prix d'achat des placements en portefeuille acquis par un fonds est ajouté au coût moyen du placement en portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement en portefeuille est réduit du nombre de parts vendues multiplié par le coût moyen du placement en portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par part de chaque placement en portefeuille vendu est établi en divisant le coût du placement en portefeuille par le nombre de parts détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement en résultat et sont présentés à titre de coûts de transaction dans les états du résultat global. Les profits et les pertes réalisés à la vente des placements de portefeuille sont également calculés à partir du coût moyen, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés comme étant à la JVRN) sont évalués au coût amorti.

Les fonds évaluent leurs instruments financiers, comme les actions, les obligations et d'autres placements et dérivés portant intérêt, à la juste valeur chaque date de présentation de l'information financière. La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. L'évaluation de la juste valeur suppose que la transaction de vente de l'actif ou de transfert du passif a lieu soit sur le marché principal pour l'actif ou le passif, soit, en l'absence d'un marché principal, sur le marché le plus avantageux pour l'actif ou le passif. Le marché principal ou le marché le plus avantageux doit être accessible aux fonds.

La juste valeur de chaque type donné de placement et de dérivé, le cas échéant, est établie de la manière suivante :

i) Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au dernier cours (lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour) à des Bourses reconnues ou par l'entremise de courtiers en valeurs mobilières reconnus à la date d'évaluation. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine la valeur qui est la plus représentative de la juste valeur dans l'écart acheteur-vendeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

ii) Les titres non négociés sur un marché actif sont évalués en utilisant des techniques d'évaluation à la juste valeur, de la manière établie par le gestionnaire. Ces titres comprennent ceux dont le prix est établi à l'aide d'un facteur de juste valeur provenant d'un fournisseur de services externes de juste valeur, appliqué au plus récent cours de clôture.

iii) Les billets à court terme et les bons du Trésor sont évalués au coût ou au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur.

iv) Les obligations, les débentures et les autres titres de créance sont évalués au cours acheteur moyen déterminé d'après les cours communiqués par des courtiers en valeurs mobilières reconnus.

v) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par titre la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.

vi) Les fonds peuvent acheter et vendre des contrats de change à terme, qui sont des ententes intervenues entre deux parties pour l'achat et la vente de devises à une date ultérieure à un prix établi. Ces contrats sont généralement utilisés pour fixer la valeur en dollars canadiens des devises que le fonds achète ou vend. La valeur en dollars canadiens des contrats de change à terme est déterminée en utilisant les taux de change à terme courants fournis par un service de cotation. La juste valeur du contrat fluctuera en fonction des variations des taux de change. Le contrat est évalué à la valeur de marché quotidiennement et la variation de la juste valeur est comptabilisée comme un profit latent ou une perte latente. Lorsque le contrat est liquidé, le fonds comptabilise un profit réalisé ou une perte réalisée correspondant à la différence entre la valeur du contrat au moment où il a été conclu et la valeur au moment où il a été liquidé.

vii) Les fonds peuvent acheter et vendre des options, qui sont comptabilisées à la date de transaction, et tous les profits ou pertes réalisés sont comptabilisés en utilisant le coût moyen des placements. Les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées sur les placements et les options englobent les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées provenant des variations des taux de change. Les primes sur options versées ou reçues par les fonds sont, aussi longtemps que les options sont en cours, reflétées dans les états de la situation financière à titre d'actif ou de passif, respectivement, et sont évaluées à un montant égal à la valeur de marché courante d'une option qui aurait pour effet de liquider la position.

viii) Les contrats à terme standardisés sont évalués à la valeur de marché chaque jour d'évaluation selon le profit ou la perte qui aurait été réalisé si les contrats avaient été liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme une plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés. Le solde des dépôts de garantie auprès des courtiers relatif à des contrats à terme standardisés est présenté comme une marge dans les états de la situation financière.

ix) Les swaps sur défaillance sont évalués quotidiennement à leur juste valeur et les variations de valeur sont reflétées dans les états de la situation financière aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue ». Toute prime initiale versée ou reçue lors de la conclusion d'un swap pour compenser les différences entre les conditions énoncées du swap et les conditions du marché en vigueur (par exemple, les écarts de taux) est enregistrée aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue » des états de la situation financière et amortie en tant que profit (perte) réalisé(e) au prorata sur la durée du swap. Toute prime initiale non amortie est présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les profits ou les pertes sont réalisés à la résiliation des swaps. Les risques peuvent dépasser les montants comptabilisés dans les états de la situation financière. Ces risques comprennent les variations du rendement des instruments sous-jacents, l'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps.

x) Les sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, les intérêts à recevoir, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir des fonds sous-jacents, les souscriptions à recevoir, les charges à payer, les rachats à payer, les distributions à payer, les sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières et les frais de gestion à payer sont évalués à leur juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur en raison de la nature à court terme de ces actifs et passifs.

d) Trésorerie et placements à court terme

La trésorerie comprend les liquidités en caisse et les placements à court terme comprennent les instruments d'emprunt échéant à moins de un an.

La trésorerie est évaluée à la juste valeur ou au coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date courante d'évaluation, qui se rapproche de la juste valeur.

e) Distributions des fonds sous-jacents

Les distributions des fonds sous-jacents sont comptabilisées 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 le Fonds du marché monétaire Sun Life, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. Le Fonds du marché monétaire Sun Life est évalué chaque jour où les banques à charte canadiennes sont ouvertes, sauf le samedi et le dimanche.

L'évaluation des titres rachetables par série est déterminée en divisant la valeur de marché totale de l'actif net de la série en question du fonds par le nombre total de titres rachetables en circulation de cette série à la fermeture des bureaux le jour de l'évaluation.

h) Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et pertes réalisés découlant de la vente de placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements et instruments dérivés correspondants.

i) Comptabilisation des revenus

i) Le revenu d'intérêts aux fins de distribution résultant des placements dans des obligations et des placements à court terme est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement au taux d'intérêt nominal des obligations.

ii) Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende.

iii) Les profits (pertes) réalisé(e)s sur les placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements correspondants.

iv) Les 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.

Les profits ou pertes de change sont inclus au poste « Profit (perte) de change net(te) » dans les états du résultat global.

k) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables de la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

l) Fonds à séries multiples

Les gains ou pertes en capital réalisés et latents, les revenus et les charges communes (autres que les charges d'exploitation fixes et les frais de gestion fixes propres aux séries) des fonds sont répartis à chaque date d'évaluation entre les porteurs de titres proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, qui tient compte des opérations du porteur de titres datées de ce jour-là, relatives à chaque série à la date à laquelle la répartition a lieu. Les frais de gestion et les charges d'exploitation fixes sont imputés directement aux fonds. Des renseignements additionnels sur le calcul sont présentés à la note 5.

3. Estimations, hypothèses et jugements comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les résultats réels peuvent différer considérablement de ces estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements, estimations et hypothèses comptables les plus importants établis par les fonds aux fins de la préparation des états financiers.

a) Jugements

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

Le gestionnaire a déterminé que chaque fonds répond aux caractéristiques d'une entité d'investissement telle que définie par l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, les filiales sont comptabilisées à la juste valeur. Les entreprises associées sont des placements dans des entités sur lesquelles les fonds exercent une influence notable ou un contrôle conjoint, et sont toutes comptabilisées à la JVRN.

b) Estimations et hypothèses

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les fonds détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif, notamment des dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des cours (par exemple, des services d'établissement des cours) ou des indications de cours fournies par les teneurs de marché. Les cours des courtiers obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, et ne pas être contraignants et exécutables. En l'absence de données de marché, les fonds peuvent évaluer leurs positions au moyen de leurs propres modèles, qui reposent généralement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendant de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les titres de participation d'entités non cotées reposent principalement sur des multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de liquidité, s'il y a lieu.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs des instruments financiers présentées. Les fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la section « Présentation de la juste valeur » dans les notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des fonds.

4. Titres rachetables des fonds

Les séries de titres rachetables offertes par chaque fonds sont présentées dans les notes des états financiers propres au fonds. Les titres rachetables en circulation représentent le capital des fonds, ils n'ont aucune valeur nominale et la valeur de chaque titre rachetable est sa valeur liquidative. Le règlement du coût des titres rachetables est effectué conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières en vigueur au moment de l'émission. Les distributions faites par les fonds et réinvesties par les porteurs de titres dans des titres rachetables additionnels constituent également le capital émis des fonds.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Les titres rachetables sont rachetés à la valeur liquidative par titre du fonds. Le droit de faire racheter des titres rachetables d'un fonds peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs ou d'options ou sur un marché à terme au Canada ou à l'étranger sur lequel sont négociés des titres ou des dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente de l'actif total d'un fonds, à l'exclusion du passif du fonds, et lorsque ces titres ou ces dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse ou sur un autre marché qui représente une solution de rechange raisonnablement pratique pour le fonds.

Le gestionnaire est responsable de la gestion du capital des fonds. Le capital reçu par un fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement du fonds, ce qui inclut, pour tous les fonds, la capacité d'avoir les liquidités nécessaires pour répondre aux besoins de rachat de titres à la demande des porteurs de titres.

Les variations du capital des fonds au cours de la période sont reflétées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables.

Les fonds ont l'obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser ces titres. Les titres peuvent être rachetés ou échangés contre de la trésorerie ou un autre actif financier. Les fonds distribuent leur revenu afin de réduire les impôts au minimum, si bien qu'ils ne peuvent éviter les distributions en trésorerie. Par conséquent, les titres rachetables des fonds sont classés à titre de passifs financiers dans les états de la situation financière.

5. Frais de gestion et charges

Les fonds paient des frais de gestion au gestionnaire. Ces frais, établis d'après la valeur liquidative de chaque série d'un fonds, s'accumulent quotidiennement et sont versés mensuellement. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après.

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	1,45 %	0,95 %	-	-	0,45 %	-	-	0,45 %	0,45 %	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,98 %	-	-	-	-	-	-	0,48 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	-	0,70 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Fonds marchés émergents Excel Sun Life	2,10 %	-	-	-	-	-	1,40 %	1,10 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	1,15 %	0,85 %	-	-	-	-	-	0,75 %
Fonds Inde Excel Sun Life*	1,85 %	-	-	-	-	-	1,10 %	0,85 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	1,68 %	-	-	-	-	-	-	0,68 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	0,95 %	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	1,85 %	-	1,85 %	1,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-	0,85 %	0,85 %	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Portefeuille revenu Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	1,20 %	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	1,70 %	-	1,70 %	-	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	1,85 %	-	1,85 %	1,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-	0,85 %	0,85 %	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	0,65 %	-	0,50 %	-	0,55 %	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life	1,65 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,65 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	-	1,15 %	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	0,75 %	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	0,75 %	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	1,25 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life **	0,55 %	-	-	-	-	0,55 %	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	-	-	0,50 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life	1,30 %	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life	1,52 %	-	-	-	-	-	-	0,77 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	1,90 %	-	-	-	-	-	-	0,90 %	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life	1,50 %	-	1,50 %	-	1,45 %	-	-	0,50 %	-	-	0,50 %	-	0,45 %	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	1,20 %	-	1,20 %	-	-	-	-	0,45 %	-	-	0,45 %	-	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	1,55 %	-	-	-	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	0,95 %	-	-	-	-	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	1,55 %	-	-	-	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Le Fonds Inde Excel Sun Life investit dans le Fonds Inde Excel (Maurice) (le « fonds sous-jacent Maurice »). Le fonds sous-jacent Maurice paie ses propres frais de gestion. Le taux des frais de gestion facturés dans le fonds sous-jacent Maurice combiné au taux net des frais de gestion facturés dans le Fonds Inde Excel Sun Life est égal au taux annuel maximal des frais de gestion par série indiqué dans le tableau qui précède pour le Fonds Inde Excel Sun Life.

** Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux frais et charges en tout temps, sans préavis.

Le taux maximal des frais de gestion à la charge de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans le fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Pour les titres de série I et de série IH, les porteurs de titres négocient et versent les frais de gestion directement. Ces frais ne dépasseront pas les frais de gestion de la série A du fonds.

Pour les titres de série O et de série OH, les porteurs de titres versent les frais de gestion directement au gestionnaire. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après :

	Série O	Série OH
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,45 %	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,70 %	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,80 %	-
Fonds marchés émergents Excel Sun Life	1,10 %	-
Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life	-	-
Fonds Inde Excel Sun Life	0,85 %	-
Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life	-	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,80 %	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,85 %	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,70 %	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-

	Série O	Série OH
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,85 %	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,50 %	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life	0,65 %	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds Repère 2025 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,45 %	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,50 %	-
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life	0,80 %	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Série O	Série OH
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,90 %	-
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,95 %	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life	0,45 %	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	-	-

	Série O	Série OH
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	0,45 %	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	-	-
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life	-	-

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux frais et charges en tout temps, sans préavis.

Chaque porteur de titres de série O et de série OH paie les frais de gestion directement au gestionnaire et est admissible à des réductions de ces frais, le cas échéant, selon la valeur des titres détenus dans un compte Gestion privée. Les frais de gestion de la série O et de la série OH sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat de titres de série O et de série OH détenus dans le compte du porteur de titres.

Le gestionnaire assume certains frais d'exploitation des fonds (à l'exception de certaines taxes, des coûts d'emprunt et des frais non gouvernementaux) en échange d'honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais comprennent, notamment, les honoraires du responsable des registres, des comptables, des auditeurs et des conseillers juridiques, les frais bancaires et les intérêts débiteurs, les frais de garde, les taxes, les frais administratifs et les coûts des systèmes, les coûts des rapports aux porteurs de titres, des prospectus et des autres documents d'information, les droits de dépôt réglementaire et les honoraires du fiduciaire pour les régimes enregistrés. Les honoraires d'administration annuels à taux fixe sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un fonds à la fin de chaque jour ouvrable. Le gestionnaire peut choisir de prendre en charge une partie des frais d'exploitation.

Chaque fonds paie certains frais d'exploitation directement, en plus des honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais d'exploitation directs comprennent certaines taxes, les coûts d'emprunt et les frais payables aux membres du Comité d'examen indépendant (« CEI ») ou relativement à celui-ci, lesquels sont répartis entre les séries auxquelles ils s'appliquent d'une façon que le gestionnaire estime juste et raisonnable. Les honoraires et les frais payables aux membres du CEI sont répartis parmi tous les fonds de placement gérés par le gestionnaire pour lesquels le CEI a été nommé. Chaque fonds peut aussi payer des coûts se rapportant aux commissions de courtage et aux honoraires du courtier principal, y compris les coûts d'emprunt pour les ventes à découvert, et d'autres coûts liés aux opérations de portefeuille, y compris toutes taxes applicables à ces coûts.

Voici les honoraires d'administration annuels à taux fixe, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant :

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,10 %	-	0,10 %	0,10 %	0,10 %	-	-	0,05 %	-	-	0,05 %	0,05 %	-	0,05 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds marchés émergents Excel Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	0,25 %	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,05 %	-	0,25 %
Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	0,20 %
Fonds Inde Excel Sun Life*	0,25 %	-	-	-	-	-	0,25 %	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,05 %	-	0,25 %
Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	0,20 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	0,15 %	-	0,10 %	-	0,15 %	-	-	-	0,10 %	-	0,03 %	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	0,20 %	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life **	0,05 %	-	-	-	-	0,01 %	-	0,05 %	-	-	-	-	-	0,05 %	-	0,01 %	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	0,10 %	-	0,03 %	-	-
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	0,10 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	0,05 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-

* Le Fonds Inde Excel Sun Life investit dans le fonds sous-jacent Maurice. Les charges d'exploitation du fonds sous-jacent Maurice sont payées par le gestionnaire. Les charges d'exploitation du fonds sous-jacent Maurice, payées par le gestionnaire, comprennent : les frais payés à l'administrateur tiers pour la comptabilité et la garde des fonds, les intérêts, les taxes et impôts (le cas échéant), les honoraires des auditeurs et des conseillers juridiques, l'assurance, les honoraires du responsable des registres, les coûts de placement, les coûts des rapports aux porteurs de titres (y compris des documents de sollicitation de procurations), les coûts liés à l'obtention et au maintien de l'autorisation de vendre les titres du fonds sous-jacent Maurice ainsi que tous les autres frais engagés dans le cours normal de l'exploitation du fonds sous-jacent Maurice. Le fonds sous-jacent Maurice paie ses propres commissions de courtage et ses frais sur les opérations de placement, y compris toutes les taxes applicables. Le fonds sous-jacent Maurice investit dans le Fonds Inde Excel (extraterritorial) (le « fonds sous-jacent Inde »). Le fonds sous-jacent Inde paie ses propres frais d'exploitation et les taxes applicables. Les frais d'exploitation du fonds sous-jacent Inde se limitent principalement aux droits de garde.

** Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des honoraires d'administration qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

6. Imposition des fonds et répartition aux porteurs de titres

Les fonds, sauf le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life et le Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, fiducies d'investissement à capital variable, sont admissibles comme fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Aux termes de la déclaration de fiducie, les fonds versent ou font verser aux porteurs de titres, au cours de l'année civile, la totalité du revenu net et une partie des gains en capital nets, ce qui fera en sorte que les fonds ne paieront pas d'impôt en vertu des dispositions actuelles de la Loi. En conséquence, en vertu des lois fiscales en vigueur, le revenu net et les gains en capital nets sont imposables entre les mains des porteurs de titres des fonds. Aucune provision pour impôt canadien sur le revenu n'a donc été établie dans les présents états financiers. L'année d'imposition de tous les fonds se termine le 15 décembre, à l'exception du Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, du Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life et du Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, pour lesquels l'année d'imposition se termine le 31 décembre.

Les renseignements concernant les pertes autres qu'en capital et les pertes en capital nettes par fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au fonds, le cas échéant.

Les fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées comme une charge distincte dans les états du résultat global.

7. Opérations entre parties liées

Le gestionnaire fournit tous les services généraux de gestion et d'administration dont les fonds ont besoin pour mener leurs activités quotidiennes ou en coordonne la prestation, y compris les services de conseil en placement, les services de tenue des comptes et des registres et d'autres services administratifs. Le gestionnaire peut, de temps en temps, fournir des capitaux de lancement au fonds.

À titre de fiduciaire, le gestionnaire détient le titre de propriété des placements en fiducie des fonds pour le compte des porteurs de titres. En contrepartie de ses services, le gestionnaire reçoit des frais de gestion qui sont calculés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne de chaque fonds. Ces frais sont calculés quotidiennement et payables mensuellement. Le montant, y compris toutes les taxes applicables, des frais de gestion que le gestionnaire reçoit de chaque fonds est présenté au poste Frais de gestion des états du résultat global.

Les frais d'exploitation engagés par le gestionnaire pour le compte de chaque fonds sont considérés comme des honoraires d'administration. En vertu des modalités des documents de fiducie des fonds, il incombe à chaque fonds de payer ses frais d'administration et d'exploitation. Le gestionnaire recouvre ces frais auprès de chaque fonds à même les honoraires d'administration à taux fixe, et les montants de ces charges sont présentés au poste « Honoraires d'administration annuels à taux fixe » des états du résultat global du fonds.

Certains fonds communs gérés par le gestionnaire (« fonds PMSL ») peuvent détenir des participations directes ou indirectes dans la Financière Sun Life Inc. ou des membres de son groupe ou dans d'autres fonds gérés par Gestion d'actifs PMSL inc. ou les membres de son groupe. Pour obtenir la liste des titres détenus par chaque fonds, veuillez consulter l'inventaire du portefeuille de placements dans les états financiers de chaque fonds. Les fonds gérés par Gestion d'actifs PMSL inc. ou les membres de son groupe peuvent investir dans des titres des fonds PMSL.

Le cas échéant, les fonds se sont appuyés sur les instructions permanentes du CEI à l'égard d'au moins une des opérations suivantes :

a) Opérations sur titres de la Financière Sun Life inc.;

b) Achat ou vente de titres auprès d'un courtier lié dans le cadre duquel celui-ci a agi à titre de contrepartiste.

Les instructions permanentes exigent que les opérations sur titres conclues par le gestionnaire avec des parties liées i) soient effectuées sans ingérence de la part d'une entité liée au gestionnaire et sans tenir compte de quelque considération que ce soit à l'égard de l'entité liée au gestionnaire; ii) correspondent à l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans aucune autre considération que l'intérêt du fonds; iii) soient conformes aux politiques et procédures applicables du gestionnaire; et iv) donnent un résultat juste et raisonnable au fonds.

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 responsable de la gestion des portefeuilles de placements des fonds directement ou par l'intermédiaire de sous-conseillers.

Le gestionnaire a retenu les services d'Aditya Birla Sun Life Asset Management Company Pte. membre de son groupe, pour agir à titre de sous-conseiller du Fonds Inde Excel Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de MFS Gestion de placements Canada limitée (« MFS GPC »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, du Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, du Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life, du Fonds croissance mondial MFS Sun Life, du Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life, du Fonds valeur mondial MFS Sun Life, du Fonds occasions internationales MFS Sun Life, du Fonds valeur international MFS Sun Life, du Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, du Fonds croissance américain MFS Sun Life, du Fonds valeur américain MFS Sun Life, du Fonds du marché monétaire Sun Life et d'une partie du portefeuille de placements du Mandat privé d'actifs réels Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. (« Gestion SLC »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, du Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, des Fonds Repère et du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life.

Le gestionnaire et Gestion SLC sont des filiales entièrement détenues indirectement par la Financière Sun Life inc. La Sun Life est une filiale entièrement détenue directement par la Financière Sun Life inc. qui détient aussi une participation majoritaire indirecte dans MFS GPC.

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de marché (qui englobe le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de marché), le risque de liquidité et le risque de concentration. 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 considérablement sur la volatilité des marchés. 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.

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, à l'exception de certains passifs dérivés qui ont une échéance de douze mois ou moins.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les fonds limitent leur exposition au risque de concentration en diversifiant leurs placements et en acquérant une compréhension approfondie de chaque placement faisant partie du portefeuille.

e) Évaluation de la juste valeur

Les fonds catégorisent les passifs et les actifs comptabilisés à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur. Les fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui donne la priorité la plus élevée aux prix non ajustés publiés sur des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement (niveau 1) et la priorité la plus basse aux données d'entrée non observables (niveau 3).

Les trois niveaux de la hiérarchie de la juste valeur sont comme suit :

1) Niveau 1 – les cours non ajustés des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement.
2) Niveau 2 – les données d'entrée autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix).
3) Niveau 3 – les données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, l'instrument est reclassé au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, auquel cas il est classé au niveau 3. Si les actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, les prix observables pourraient ne pas être disponibles. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Toutes les évaluations de la juste valeur sont récurrentes. Les valeurs comptables des placements à court terme, des montants à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, des intérêts courus, des dividendes à recevoir, des distributions à recevoir des fonds sous-jacents, des souscriptions à recevoir, des charges à payer, des rachats à payer, des distributions à payer, des montants à payer aux courtiers en valeurs mobilières, des frais de gestion à payer et des obligations du fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables s'approchent de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme.

9. Soldes comparatifs

Les états financiers comparatifs peuvent avoir été retraités par rapport aux états présentés antérieurement afin que leur présentation soit conforme à celle des états financiers de la période considérée.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Fonds marchés émergents Excel Sun Life
Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life
Fonds Inde Excel Sun Life
Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life
Fonds Complément tactique Granite Sun Life
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life
Fonds croissance mondial MFS Sun Life
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life
Fonds valeur mondial MFS Sun Life
Fonds occasions internationales MFS Sun Life
Fonds valeur international MFS Sun Life
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life
Fonds croissance américain MFS Sun Life
Fonds valeur américain MFS Sun Life
Fonds Repère 2025 Sun Life
Fonds Repère 2030 Sun Life
Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life
Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life

Le présent document peut comprendre des renseignements obtenus par de tierces parties, y compris d'agences de notation telles que Standard & Poor's. La reproduction et la distribution de contenu de tierces parties, sous quelque forme que ce soit, sont interdites, sauf avec l'autorisation préalable écrite de la tierce partie concernée. Les tiers fournisseurs de contenu ne peuvent garantir l'exactitude, l'exhaustivité, le caractère opportun et la disponibilité des renseignements, y compris les notations, et ne sont pas responsables des erreurs ou omissions (liées à la négligence ou autre), quelle que soit la cause, ou des résultats obtenus lors de l'utilisation de ce contenu. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE DONNENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADAPTATION À UNE FIN OU À UNE UTILISATION. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE SONT PAS RESPONSABLES DES DOMMAGES, COÛTS, DÉPENSES, FRAIS JURIDIQUES OU PERTES (Y COMPRIS LES PERTES DE REVENUS ET DE PROFITS, ET LES COÛTS DE RENONCIATION OU LES PERTES LIÉES À LA NÉGLIGENCE) QU'ILS SOIENT DIRECTS, INDIRECTS, FORTUITS, EXEMPLAIRES, COMPENSATOIRES, PUNITIFS, SPÉCIAUX OU CONSÉCUTIFS À L'UTILISATION DE LEUR CONTENU, Y COMPRIS LES NOTATIONS. Les notations doivent être interprétées comme étant des déclarations d'opinions et non des déclarations de fait ou des recommandations d'achat, de vente ou de détention de titres. Elles ne reflètent ni le caractère adéquat des titres ni le caractère adéquat des titres à des fins de placement, et ne peuvent être considérées comme des conseils en placement.

Vous pouvez obtenir plus de renseignements sur chaque fonds dans notre notice annuelle, ainsi que dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds et les états financiers de chaque fonds lorsqu'ils seront disponibles. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent document, et ils en font donc légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais **1-877-344-1434** ou en vous adressant à votre conseiller. 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

Placements mondiaux Sun Life

© Gestion d'actifs PMSL inc. et ses concédants de licence, 2021. Gestion d'actifs PMSL inc. est membre du groupe Sun Life. Tous droits réservés.
Placements mondiaux Sun Life est un nom commercial de Gestion d'actifs PMSL inc., de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et de la Fiducie de la Financière Sun Life inc.
Gestion d'actifs PMSL inc. est le gestionnaire des fonds communs de placement de la Sun Life, des Solutions gérées Granite Sun Life et des Mandats privés de Placements Sun Life.