GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

pour la période close le 30 juin 2022

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

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

Placements mondiaux Sun Life

Placements mondiaux
Sun Life

Table des matières

Catégorie équilibrée Granite Sun Life	3
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	8
Catégorie prudente Granite Sun Life	13
Catégorie croissance Granite Sun Life	18
Catégorie modérée Granite Sun Life	23
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	28
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	33
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	39
Catégorie du marché monétaire Sun Life	44
Notes des états financiers	48

Catégorie équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2022 (non audité) et 31 décembre 2021

	30 juin 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**240 507 664**	291 687 282
Trésorerie	**105 337**	291 977
Montant à recevoir pour les placements vendus	**618 944**	316 724
Intérêts courus	**453**	7
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**3 715**	12 846
Impôts à recouvrer	**196 239**	-
	241 432 352	292 308 836
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Charges à payer	**40 255**	13 920
Rachats à payer	**400 415**	252 269
Distributions à payer	**-**	-
Montant à payer pour les placements achetés	**-**	170 890
Frais de gestion à payer	**259 597**	89 679
Impôt à payer	**370 891**	234 034
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 071 158**	760 792
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**240 361 194**	291 548 044
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**91 351 739**	111 144 823
Série AT5	**10 572 183**	13 598 109
Série F	**84 187 106**	99 436 574
Série FT5	**6 633 257**	5 862 213
Série O	**47 616 909**	61 506 325
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	**12,14**	14,62
Série AT5	**11,56**	14,31
Série F	**13,40**	16,04
Série FT5	**12,59**	15,50
Série O	**12,94**	15,42

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	**6 488**	9 124
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(49 235)**	808 397
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(42 645 501)**	13 310 973
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(42 688 248)**	14 128 494
Total des produits (de la perte)	**(42 688 248)**	14 128 494
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 487 980**	1 334 988
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**231 048**	212 561
Frais du comité d'examen indépendant	**151**	132
Total des charges d'exploitation	**1 719 179**	1 547 681
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(44 407 427)**	12 580 813
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Résultat net avant impôt	**(44 407 427)**	12 580 813
Impôt	**(59 383)**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(44 348 044)**	12 580 813
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	**(17 178 580)**	4 324 442
Série AT5	**(2 052 246)**	629 070
Série F	**(15 191 453)**	3 942 227
Série FT5	**(1 097 825)**	218 529
Série O	**(8 827 940)**	3 466 545
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**7 582 248**	6 693 940
Série AT5	**935 409**	953 108
Série F	**6 307 798**	4 876 715
Série FT5	**464 844**	282 512
Série O	**3 899 912**	4 263 735
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	**(2,27)**	0,65
Série AT5	**(2,19)**	0,66
Série F	**(2,41)**	0,81
Série FT5	**(2,36)**	0,77
Série O	**(2,26)**	0,81

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	111 144 823 $	88 415 670	13 598 109	12 948 294	99 436 574	64 969 983
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(17 178 580)$	4 324 442	(2 052 246)	629 070	(15 191 453)	3 942 227
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	13 490 565 $	18 636 122	284 526	1 140 349	11 408 157	23 382 662
Rachat de titres rachetables	(16 099 034)$	(14 119 259)	(880 841)	(543 157)	(11 435 605)	(7 544 241)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 596 162 $	-	150 884	93 410	1 426 003	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(1 012 307)$	4 516 863	(445 431)	690 602	1 398 555	15 838 421
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 602 197)$	-	(194 974)	-	(1 456 570)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	(333 275)	(334 874)	-	-
	(1 602 197)$	-	(528 249)	(334 874)	(1 456 570)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(19 793 084)$	8 841 305	(3 025 926)	984 798	(15 249 468)	19 780 648
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	91 351 739 $	97 256 975	10 572 183	13 933 092	84 187 106	84 750 631
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	7 603 423	6 498 476	950 189	925 310	6 198 240	4 401 087
Titres émis	1 011 394	1 341 896	22 600	80 875	766 081	1 547 953
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	116 507	-	11 616	6 557	94 214	-
Titres rachetés	(1 209 042)	(1 016 370)	(69 611)	(38 361)	(777 196)	(499 125)
Solde à la fin de la période	7 522 282	6 824 002	914 794	974 381	6 281 339	5 449 915

	Série FT5		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 862 213 $	3 958 186	61 506 325	62 697 257	291 548 044	232 989 390
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 097 825)$	218 529	(8 827 940)	3 466 545	(44 348 044)	12 580 813
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	4 445 117 $	548 650	29 000	6 795 914	29 657 365	50 503 697
Rachat de titres rachetables	(2 464 799)$	(247 422)	(5 090 475)	(9 997 243)	(35 970 754)	(32 451 322)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	164 059 $	57 414	881 109	-	4 218 217	150 824
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	2 144 377 $	358 642	(4 180 366)	(3 201 329)	(2 095 172)	18 203 199
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(94 499)$	-	(881 110)	-	(4 229 350)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(181 009)$	(106 728)	-	-	(514 284)	(441 602)
	(275 508)$	(106 728)	(881 110)	-	(4 743 634)	(441 602)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	771 044 $	470 443	(13 889 416)	265 216	(51 186 850)	30 342 410
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 633 257 $	4 428 629	47 616 909	62 962 473	240 361 194	263 331 800
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	378 242	264 213	3 988 976	4 454 712	19 119 070	16 543 798
Titres émis	314 627	36 081	1 976	472 292	2 116 678	3 479 097
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	11 813	3 812	61 197	-	295 347	10 369
Titres rachetés	(177 775)	(16 413)	(370 947)	(697 474)	(2 604 571)	(2 267 743)
Solde à la fin de la période	526 907	287 693	3 681 202	4 229 530	18 926 524	17 765 521

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
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)	**(44 348 044)**	12 580 813
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**49 235**	(808 397)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**42 645 501**	(13 310 973)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Achats de placements	**(10 133 404)**	(25 422 577)
Produit de la vente de placements	**18 145 176**	8 704 026
Variation des intérêts courus	**(446)**	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**169 918**	195 396
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**26 335**	31 033
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	**(59 382)**	(412 564)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**6 494 889**	(18 443 243)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(525 417)**	(290 866)
Produit de l'émission de titres rachetables	**29 666 496**	50 269 197
Rachat de titres rachetables	**(35 822 608)**	(32 412 680)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(6 681 529)**	17 565 651
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(186 640)**	(877 592)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**291 977**	942 494
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**105 337**	64 902
Intérêts reçus	**6 042**	9 124
Impôt payé	**-**	(412 564)
Intérêts versés	**-**	-
Impôt recouvré	**1**	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille équilibré Granite Sun Life, série I	18 440 163	257 482 746	240 507 664	
		257 482 746	**240 507 664**	**100,1**
Total des placements		**257 482 746**	**240 507 664**	**100,1**
Autres actifs, moins les passifs			**(146 470)**	**(0,1)**
Total de l'actif net			**240 361 194**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	6,5	5,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	14,9	13,0
Actions internationales	12,0	12,3
Actions canadiennes	9,7	10,0
Actions équilibrées tactiques	10,9	10,2
Actions américaines	10,4	10,2
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,5	3,4
Titres à revenu fixe américains	7,2	7,0
Actions principalement canadiennes	3,6	3,7
Actions des marchés émergents	3,2	3,2
Titres à revenu fixe internationaux	3,6	4,5
Obligations des marchés émergents	2,5	2,5
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	5,3	7,3
Marché monétaire canadien	1,9	1,1
Actions mondiales	5,6	5,8
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,2
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021.

	30 juin 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	240 507 664	-	-	240 507 664

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	291 687 282	-	-	291 687 282

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2022 (non audité) et 31 décembre 2021

	30 juin 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**66 750 385**	85 754 639
Trésorerie	**57 045**	226 243
Montant à recevoir pour les placements vendus	**105 000**	16 846
Intérêts courus	**55**	31
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**22 217**	3 040
	66 934 702	86 000 799
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Charges à payer	**11 425**	4 101
Rachats à payer	**6 067**	44 514
Distributions à payer	**-**	-
Montant à payer pour les placements achetés	**16 838**	157 159
Frais de gestion à payer	**81 244**	29 456
Impôt à payer	**28 359**	61 998
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**143 933**	297 228
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**66 790 769**	85 703 571
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**28 343 710**	37 826 053
Série AT5	**2 235 786**	2 649 555
Série AT8	**2 065 182**	2 603 197
Série F	**19 681 168**	24 553 729
Série FT5	**900 066**	945 466
Série FT8	**679 920**	844 973
Série O	**12 884 937**	16 280 598
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	**12,51**	15,25
Série AT5	**11,94**	14,98
Série AT8	**9,01**	11,50
Série F	**13,74**	16,66
Série FT5	**12,72**	15,87
Série FT8	**11,05**	14,02
Série O	**13,24**	15,98

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	**168**	548
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**315 699**	730 943
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(12 973 238)**	4 714 306
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(12 657 371)**	5 445 797
Total des produits (de la perte)	**(12 657 371)**	5 445 797
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**477 816**	490 199
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**66 786**	69 057
Frais du comité d'examen indépendant	**45**	44
Total des charges d'exploitation	**544 647**	559 300
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(13 202 018)**	4 886 497
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Résultat net avant impôt	**(13 202 018)**	4 886 497
Impôt	**(33 639)**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(13 168 379)**	4 886 497
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(5 793 313)**	2 101 344
Série AT5	**(427 499)**	90 279
Série AT8	**(406 542)**	146 143
Série F	**(3 866 266)**	1 271 322
Série FT5	**(158 890)**	34 899
Série FT8	**(128 536)**	51 054
Série O	**(2 387 333)**	1 191 456
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 398 479**	2 563 899
Série AT5	**187 192**	105 102
Série AT8	**227 172**	222 799
Série F	**1 509 839**	1 280 685
Série FT5	**66 442**	36 500
Série FT8	**60 560**	58 780
Série O	**991 539**	1 181 262
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	**(2,42)**	0,82
Série AT5	**(2,28)**	0,86
Série AT8	**(1,79)**	0,66
Série F	**(2,56)**	0,99
Série FT5	**(2,39)**	0,96
Série FT8	**(2,12)**	0,87
Série O	**(2,41)**	1,01

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	37 826 053 $	35 638 088	2 649 555	1 441 214	2 603 197	2 566 292	24 553 729	19 274 166
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(5 793 313)$	2 101 344	(427 499)	90 279	(406 542)	146 143	(3 866 266)	1 271 322
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	5 182 635 $	4 501 076	417 311	310 685	59 255	369	4 618 786	4 555 311
Rachat de titres rachetables	(8 868 759)$	(4 706 906)	(338 253)	(97 550)	(78 163)	(63 269)	(5 624 982)	(3 771 002)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	771 219 $	-	66 600	19 455	46 389	20 617	524 090	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(2 914 905)$	(205 830)	145 658	232 590	27 481	(42 283)	(482 106)	784 309
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(774 125)$	-	(60 840)	-	(54 333)	-	(524 189)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	(71 088)	(38 421)	(104 621)	(101 142)	-	-
	(774 125)$	-	(131 928)	(38 421)	(158 954)	(101 142)	(524 189)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(9 482 343)$	1 895 514	(413 769)	284 448	(538 015)	2 718	(4 872 561)	2 055 631
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	28 343 710 $	37 533 602	2 235 786	1 725 662	2 065 182	2 569 010	19 681 168	21 329 797
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 480 085	2 557 172	176 816	100 211	226 407	225 583	1 473 751	1 279 766
Titres émis	373 034	313 983	30 666	21 264	5 660	32	302 853	294 208
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	54 510	-	4 963	1 342	4 541	1 812	33 720	-
Titres rachetés	(642 055)	(328 380)	(25 267)	(6 678)	(7 332)	(5 505)	(378 171)	(243 763)
Solde à la fin de la période	2 265 574	2 542 775	187 178	116 139	229 276	221 922	1 432 153	1 330 211

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	945 466 $	376 331	844 973	794 420	16 280 598	17 489 684	85 703 571	77 580 195
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(158 890)$	34 899	(128 536)	51 054	(2 387 333)	1 191 456	(13 168 379)	4 886 497
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	121 371 $	300 032	-	60 852	106 960	1 438 860	10 506 318	11 167 185
Rachat de titres rachetables	(802)$	(20 792)	(33 049)	(50 903)	(1 115 288)	(2 187 958)	(16 059 296)	(10 898 380)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	39 393 $	11 565	48 007	29 090	329 647	-	1 825 345	80 727
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	159 962 $	290 805	14 958	39 039	(678 681)	(749 098)	(3 727 633)	349 532
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(19 975)$	-	(17 450)	-	(329 647)	-	(1 780 559)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(26 497)$	(14 331)	(34 025)	(32 400)	-	-	(236 231)	(186 294)
	(46 472)$	(14 331)	(51 475)	(32 400)	(329 647)	-	(2 016 790)	(186 294)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(45 400)$	311 373	(165 053)	57 693	(3 395 661)	442 358	(18 912 802)	5 049 735
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	900 066 $	687 704	679 920	852 113	12 884 937	17 932 042	66 790 769	82 629 930
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	59 586	25 006	60 250	57 901	1 018 662	1 221 514	5 495 557	5 467 153
Titres émis	8 455	19 587	-	4 330	6 929	97 749	727 597	751 153
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 768	757	3 863	2 112	22 283	-	126 648	6 023
Titres rachetés	(56)	(1 376)	(2 569)	(3 647)	(74 695)	(148 380)	(1 130 145)	(737 729)
Solde à la fin de la période	70 753	43 974	61 544	60 696	973 179	1 170 883	5 219 657	5 486 600

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
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)	**(13 168 379)**	4 886 497
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(315 699)**	(730 943)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**12 973 238**	(4 714 306)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Achats de placements	**(3 321 119)**	(6 037 407)
Produit de la vente de placements	**9 439 359**	5 723 958
Variation des intérêts courus	**(24)**	7 236
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**51 788**	68 488
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**7 324**	9 656
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	**(33 639)**	(40 140)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**5 632 849**	(826 961)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(191 445)**	(105 463)
Produit de l'émission de titres rachetables	**10 487 141**	11 383 331
Rachat de titres rachetables	**(16 097 743)**	(10 701 222)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(5 802 047)**	576 646
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(169 198)**	(250 315)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**226 243**	336 698
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**57 045**	86 383
Intérêts reçus	**144**	7 784
Impôt payé	**-**	(40 140)
Intérêts versés	**-**	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I	4 721 212	69 729 879	66 750 385	
		69 729 879	**66 750 385**	**99,9**
Total des placements		**69 729 879**	**66 750 385**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**40 384**	**0,1**
Total de l'actif net			**66 790 769**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	7,5	6,4
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	9,5	7,8
Actions internationales	14,6	14,8
Actions équilibrées tactiques	10,4	9,9
Actions canadiennes	11,5	11,7
Actions américaines	12,3	12,2
Titres à revenu fixe internationaux	2,9	3,7
Actions mondiales	6,5	6,7
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,3	3,2
Actions principalement canadiennes	4,2	4,2
Actions des marchés émergents	3,8	3,6
Obligations des marchés émergents	2,3	2,3
Titres à revenu fixe américains	4,0	3,9
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	6,2	7,9
Marché monétaire canadien	1,8	1,4
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 2022 et 31 décembre 2021.

	30 juin 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	66 750 385	-	-	66 750 385

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	85 754 639	-	-	85 754 639

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2022	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série FT5	943	11 998

	31 décembre 2021	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série FT5	895	14 199

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série FT5	19	-	666

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série FT5	42	-	721

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Création du fonds

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

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

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

Catégorie prudente Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2022 (non audité) et 31 décembre 2021

	30 juin 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**207 749 515**	273 038 846
Trésorerie	**-**	297 508
Montant à recevoir pour les placements vendus	**1 318 874**	333 432
Intérêts courus	**1 489**	75
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**23 656**	73 570
	209 093 534	273 743 431
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**385 942**	-
Charges à payer	**35 719**	13 276
Rachats à payer	**349 811**	440 030
Distributions à payer	**-**	-
Montant à payer pour les placements achetés	**-**	153 766
Frais de gestion à payer	**205 503**	75 917
Impôt à payer	**378 011**	501 675
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 354 986**	1 184 664
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**207 738 548**	272 558 767
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**76 959 888**	100 787 771
Série AT5	**8 210 454**	11 792 101
Série F	**90 963 121**	115 859 986
Série FT5	**2 558 009**	3 014 406
Série O	**29 047 076**	41 104 503
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	**10,76**	12,61
Série AT5	**10,29**	12,41
Série F	**11,59**	13,53
Série FT5	**11,85**	14,22
Série O	**11,62**	13,51

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	**922**	6 999
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(2 711 760)**	388 085
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(31 082 613)**	5 007 987
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(33 793 451)**	5 403 071
Total des produits (de la perte)	**(33 793 451)**	5 403 071
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 224 025**	1 245 236
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**213 279**	221 927
Frais du comité d'examen indépendant	**140**	140
Total des charges d'exploitation	**1 437 444**	1 467 303
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(35 230 895)**	3 935 768
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Résultat net avant impôt	**(35 230 895)**	3 935 768
Impôt	**(123 664)**	110 291
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(35 107 231)**	3 825 477
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	**(13 303 631)**	1 139 319
Série AT5	**(1 513 559)**	130 698
Série F	**(14 953 001)**	1 580 711
Série FT5	**(397 329)**	47 380
Série O	**(4 939 711)**	927 369
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**7 699 836**	7 810 857
Série AT5	**911 886**	917 624
Série F	**8 336 859**	7 099 113
Série FT5	**211 504**	212 537
Série O	**2 812 313**	3 656 946
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	**(1,73)**	0,15
Série AT5	**(1,66)**	0,14
Série F	**(1,79)**	0,22
Série FT5	**(1,88)**	0,22
Série O	**(1,76)**	0,25

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	100 787 771 $	95 705 005	11 792 101	11 632 973	115 859 986	86 787 417
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(13 303 631)$	1 139 319	(1 513 559)	130 698	(14 953 001)	1 580 711
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	7 692 993 $	19 797 926	859 435	1 068 484	16 086 412	29 565 589
Rachat de titres rachetables	(18 186 747)$	(18 984 999)	(2 657 278)	(784 038)	(25 902 274)	(16 061 245)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 049 858 $	1 037	145 559	73 267	1 133 034	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(9 443 896)$	813 964	(1 652 284)	357 713	(8 682 828)	13 504 344
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 080 356)$	-	(135 455)	-	(1 261 036)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	(280 349)	(294 072)	-	-
	(1 080 356)$	-	(415 804)	(294 072)	(1 261 036)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(23 827 883)$	1 953 283	(3 581 647)	194 339	(24 896 865)	15 085 055
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	76 959 888 $	97 658 288	8 210 454	11 827 312	90 963 121	101 872 472
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	7 993 386	7 755 518	950 535	910 336	8 566 300	6 613 009
Titres émis	658 284	1 607 156	74 092	84 984	1 287 885	2 250 977
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	87 790	85	12 729	5 847	87 932	-
Titres rachetés	(1 584 461)	(1 539 847)	(239 508)	(62 615)	(2 091 409)	(1 223 351)
Solde à la fin de la période	7 154 999	7 822 912	797 848	938 552	7 850 708	7 640 635

	Série FT5		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 014 406 $	2 964 318	41 104 503	48 925 675	272 558 767	246 015 388
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(397 329)$	47 380	(4 939 711)	927 369	(35 107 231)	3 825 477
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	323 463 $	257 874	1 314 957	4 424 523	26 277 260	55 114 396
Rachat de titres rachetables	(299 224)$	(89 942)	(8 431 153)	(7 239 129)	(55 476 676)	(43 159 353)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	23 079 $	15 033	427 511	-	2 779 041	89 337
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	47 318 $	182 965	(6 688 685)	(2 814 606)	(26 420 375)	12 044 380
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(31 585)$	-	(429 031)	-	(2 937 463)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(74 801)$	(77 486)	-	-	(355 150)	(371 558)
	(106 386)$	(77 486)	(429 031)	-	(3 292 613)	(371 558)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(456 397)$	152 859	(12 057 427)	(1 887 237)	(64 820 219)	15 498 299
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 558 009 $	3 117 177	29 047 076	47 038 438	207 738 548	261 513 687
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	211 997	204 185	3 043 594	3 763 122	20 765 812	19 246 170
Titres émis	24 637	17 808	109 263	339 840	2 154 161	4 300 765
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 785	1 053	33 574	-	223 810	6 985
Titres rachetés	(22 500)	(6 253)	(685 703)	(555 700)	(4 623 581)	(3 387 766)
Solde à la fin de la période	215 919	216 793	2 500 728	3 547 262	18 520 202	20 166 154

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
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)	**(35 107 231)**	3 825 477
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**2 711 760**	(388 085)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**31 082 613**	(5 007 987)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Achats de placements	**(4 850 878)**	(23 840 104)
Produit de la vente de placements	**35 206 628**	12 452 864
Variation des intérêts courus	**(1 414)**	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**129 586**	173 565
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**22 443**	30 940
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	**(123 664)**	(391 384)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**29 069 843**	(13 144 714)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(513 572)**	(282 014)
Produit de l'émission de titres rachetables	**26 327 174**	54 894 553
Rachat de titres rachetables	**(55 566 895)**	(42 704 923)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(29 753 293)**	11 907 616
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(683 450)**	(1 237 098)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**297 508**	1 330 346
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(385 942)**	93 248
Intérêts reçus	**-**	6 999
Impôt payé	**-**	(501 675)
Intérêts versés	**(492)**	-
Impôt recouvré	**-**	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille prudent Granite Sun Life, série I	19 461 495	235 579 942	207 749 515	
		235 579 942	**207 749 515**	**100,0**
Total des placements		**235 579 942**	**207 749 515**	**100,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(10 967)**	**0**
Total de l'actif net			**207 738 548**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	1,5	0,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	30,4	27,9
Actions équilibrées tactiques	12,1	12,0
Titres à revenu fixe américains	14,8	14,7
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,0	3,7
Actions internationales	5,4	5,4
Actions canadiennes	4,3	4,4
Titres à revenu fixe internationaux	5,9	7,7
Actions américaines	6,8	6,8
Actions principalement canadiennes	1,8	1,8
Actions des marchés émergents	1,7	1,6
Actions mondiales	2,5	2,6
Obligations des marchés émergents	2,8	2,8
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	2,4	4,4
Marché monétaire canadien	4,4	3,5
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021.

	30 juin 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	207 749 515	-	-	207 749 515

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	273 038 846	-	-	273 038 846

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

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

Catégorie croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2022 (non audité) et 31 décembre 2021

	30 juin 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**74 597 892**	85 600 220
Trésorerie	**88 220**	155 480
Montant à recevoir pour les placements vendus	**93 656**	5 565
Intérêts courus	**22 995**	6
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**41 498**	4 323
Impôts à recouvrer	**72 440**	-
	74 916 701	85 765 594
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Charges à payer	**12 434**	4 070
Rachats à payer	**14 491**	43 254
Distributions à payer	**-**	-
Montant à payer pour les placements achetés	**-**	10 886
Frais de gestion à payer	**86 636**	27 775
Impôt à payer	**5 244**	30 995
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**118 805**	116 980
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**74 797 896**	85 648 614
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**27 470 260**	32 959 524
Série AT5	**451 378**	429 617
Série AT8	**818 516**	1 246 369
Série F	**33 115 373**	32 844 909
Série FT5	**323 922**	235 719
Série FT8	**147 735**	133 369
Série O	**12 470 712**	17 799 107
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	**13,02**	15,85
Série AT5	**12,42**	15,57
Série AT8	**9,35**	11,92
Série F	**14,36**	17,39
Série FT5	**13,03**	16,24
Série FT8	**11,34**	14,37
Série O	**13,64**	16,45

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	**120**	6 006
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**257 625**	473 770
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(14 205 043)**	4 920 682
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(13 947 298)**	5 400 458
Total des produits (de la perte)	**(13 947 298)**	5 400 458
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**485 314**	394 989
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**70 395**	59 353
Frais du comité d'examen indépendant	**47**	39
Total des charges d'exploitation	**555 756**	454 381
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(14 503 054)**	4 946 077
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Résultat net avant impôt	**(14 503 054)**	4 946 077
Impôt	**(98 191)**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(14 404 863)**	4 946 077
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(5 500 956)**	1 855 784
Série AT5	**(82 656)**	28 565
Série AT8	**(193 984)**	62 140
Série F	**(6 007 552)**	1 614 033
Série FT5	**(56 722)**	15 321
Série FT8	**(25 789)**	9 500
Série O	**(2 537 204)**	1 360 734
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 136 020**	1 853 169
Série AT5	**32 353**	28 402
Série AT8	**100 772**	77 900
Série F	**2 164 753**	1 381 247
Série FT5	**22 159**	13 802
Série FT8	**11 195**	9 201
Série O	**1 008 097**	1 151 364
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	**(2,58)**	1,00
Série AT5	**(2,55)**	1,01
Série AT8	**(1,92)**	0,80
Série F	**(2,78)**	1,17
Série FT5	**(2,56)**	1,11
Série FT8	**(2,30)**	1,03
Série O	**(2,52)**	1,18

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	32 959 524 $	26 255 012	429 617	450 049	1 246 369	916 777	32 844 909	19 705 804
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(5 500 956)$	1 855 784	(82 656)	28 565	(193 984)	62 140	(6 007 552)	1 614 033
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 514 811 $	5 641 986	107 872	2 036	-	7 393	11 607 894	6 243 948
Rachat de titres rachetables	(3 486 195)$	(4 544 903)	(2 700)	(42 700)	(181 236)	(36 906)	(5 331 417)	(2 697 997)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	510 255 $	25	18 922	9 805	13 970	7 155	580 965	5
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	538 871 $	1 097 108	124 094	(30 859)	(167 266)	(22 358)	6 857 442	3 545 956
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(527 179)$	-	(6 735)	-	(19 289)	-	(579 426)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	(12 942)	(10 350)	(47 314)	(36 208)	-	-
	(527 179)$	-	(19 677)	(10 350)	(66 603)	(36 208)	(579 426)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 489 264)$	2 952 892	21 761	(12 644)	(427 853)	3 574	270 464	5 159 989
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	27 470 260 $	29 207 904	451 378	437 405	818 516	920 351	33 115 373	24 865 793
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 078 837	1 833 312	27 594	30 464	104 572	78 741	1 888 982	1 269 080
Titres émis	237 935	380 505	7 591	146	-	625	715 625	386 164
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	34 617	2	1 352	642	1 309	602	35 492	-
Titres rachetés	(241 392)	(308 014)	(190)	(2 884)	(18 316)	(3 123)	(333 314)	(167 257)
Solde à la fin de la période	2 109 997	1 905 805	36 347	28 368	87 565	76 845	2 306 785	1 487 987

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	235 719 $	165 010	133 369	127 499	17 799 107	16 238 869	85 648 614	63 859 020
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(56 722)$	15 321	(25 789)	9 500	(2 537 204)	1 360 734	(14 404 863)	4 946 077
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	153 875 $	55 336	49 521	69	503 305	5 093 912	15 937 278	17 044 680
Rachat de titres rachetables	(308)$	-	(1 440)	-	(3 305 186)	(3 147 850)	(12 308 482)	(10 470 356)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 933 $	1 466	890	525	282 454	4	1 414 389	18 985
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	160 500 $	56 802	48 971	594	(2 519 427)	1 946 066	5 043 185	6 593 309
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(6 208)$	-	(2 084)	-	(271 764)	-	(1 412 685)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(9 367)$	(5 272)	(6 732)	(5 112)	-	-	(76 355)	(56 942)
	(15 575)$	(5 272)	(8 816)	(5 112)	(271 764)	-	(1 489 040)	(56 942)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	88 203 $	66 851	14 366	4 982	(5 328 395)	3 306 800	(10 850 718)	11 482 444
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	323 922 $	231 861	147 735	132 481	12 470 712	19 545 669	74 797 896	75 341 464
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	14 517	10 850	9 279	9 184	1 082 047	1 115 629	5 205 828	4 347 260
Titres émis	9 888	3 571	3 799	5	33 845	334 992	1 008 683	1 106 008
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	469	94	70	37	18 454	-	91 763	1 377
Titres rachetés	(22)	-	(119)	-	(220 275)	(208 560)	(813 628)	(689 838)
Solde à la fin de la période	24 852	14 515	13 029	9 226	914 071	1 242 061	5 492 646	4 764 807

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
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)	**(14 404 863)**	4 946 077
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(257 625)**	(473 770)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**14 205 043**	(4 920 682)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Achats de placements	**(8 462 597)**	(9 942 518)
Produit de la vente de placements	**5 418 530**	3 636 255
Variation des intérêts courus	**(22 989)**	570
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**58 861**	57 866
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**8 364**	10 436
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	**(98 191)**	(76 869)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(3 555 467)**	(6 762 635)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(74 651)**	(36 658)
Produit de l'émission de titres rachetables	**15 900 103**	17 046 572
Rachat de titres rachetables	**(12 337 245)**	(10 445 039)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**3 488 207**	6 564 875
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(67 260)**	(197 760)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**155 480**	455 316
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**88 220**	257 556
Intérêts reçus	**-**	6 576
Impôt payé	**-**	(76 869)
Intérêts versés	**(22 869)**	-
Impôt recouvré	**-**	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance Granite Sun Life, série I	5 019 439	77 607 297	74 597 892	
		77 607 297	**74 597 892**	**99,7**
Total des placements		**77 607 297**	**74 597 892**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**200 004**	**0,3**
Total de l'actif net			**74 797 896**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	8,6	7,7
Fonds communs de placement		
Actions internationales	16,4	16,6
Actions canadiennes	13,4	13,7
Actions équilibrées tactiques	9,9	9,3
Titres à revenu fixe canadiens	4,3	2,7
Titres à revenu fixe internationaux	2,2	2,8
Actions mondiales	7,5	7,7
Actions américaines	14,2	14,0
Actions principalement canadiennes	4,8	4,8
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,0	2,9
Actions des marchés émergents	4,5	4,4
Obligations des marchés émergents	2,0	2,0
Titres à revenu fixe américains	1,1	1,1
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	7,1	8,8
Marché monétaire canadien	1,8	1,3
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,2
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021.

	30 juin 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	74 597 892	-	-	74 597 892

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	85 600 220	-	-	85 600 220

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2022	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série FT5	942	12 273
Série FT8	1 082	12 267

	31 décembre 2021	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série FT5	899	14 593
Série FT8	1 015	14 586

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2022		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série FT5	20	-	604
Série FT8	20	-	832

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série FT5	42	-	801
Série FT8	42	-	1 211

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Création du fonds

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

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

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

Catégorie modérée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2022 (non audité) et 31 décembre 2021

	30 juin 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**125 349 698**	155 366 344
Trésorerie	**318 834**	-
Montant à recevoir pour les placements vendus	**279 945**	390 137
Intérêts courus	**20 643**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**5 700**	160 650
Impôts à recouvrer	**64 204**	-
	126 039 024	155 917 131
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	15 267
Charges à payer	**21 356**	7 555
Rachats à payer	**194 854**	892
Distributions à payer	**-**	-
Montant à payer pour les placements achetés	**-**	86 230
Frais de gestion à payer	**137 573**	48 554
Impôt à payer	**135 981**	178 376
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**489 764**	336 874
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**125 549 260**	155 580 257
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**53 171 285**	65 671 372
Série AT5	**6 592 899**	8 615 704
Série F	**33 523 158**	42 036 237
Série FT5	**4 247 955**	4 728 460
Série O	**28 013 963**	34 528 484
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	**11,70**	13,94
Série AT5	**11,17**	13,68
Série F	**12,90**	15,28
Série FT5	**12,33**	15,02
Série O	**12,59**	14,86

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	**1 586**	2 981
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(138 503)**	685 646
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(21 114 364)**	5 603 609
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(21 251 281)**	6 292 236
Total des produits (de la perte)	**(21 251 281)**	6 292 236
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**797 193**	760 198
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**123 757**	122 238
Frais du comité d'examen indépendant	**80**	76
Total des charges d'exploitation	**921 030**	882 512
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(22 172 311)**	5 409 724
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Résultat net avant impôt	**(22 172 311)**	5 409 724
Impôt	**(106 599)**	745
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(22 065 712)**	5 408 979
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	**(9 609 269)**	2 020 335
Série AT5	**(1 229 562)**	254 249
Série F	**(5 819 948)**	1 320 000
Série FT5	**(717 015)**	213 424
Série O	**(4 689 918)**	1 600 971
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**4 694 032**	4 350 490
Série AT5	**613 669**	549 770
Série F	**2 684 694**	2 207 141
Série FT5	**341 519**	348 785
Série O	**2 278 531**	2 592 485
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	**(2,05)**	0,46
Série AT5	**(2,00)**	0,46
Série F	**(2,17)**	0,60
Série FT5	**(2,10)**	0,61
Série O	**(2,06)**	0,62

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	65 671 372 $	56 506 884	8 615 704	6 968 885	42 036 237	28 757 669
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(9 609 269)$	2 020 335	(1 229 562)	254 249	(5 819 948)	1 320 000
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	5 645 007 $	9 905 034	253 903	1 726 621	3 436 243	11 043 749
Rachat de titres rachetables	(8 524 354)$	(8 994 450)	(797 829)	(785 580)	(6 119 915)	(4 493 745)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	873 400 $	-	72 451	66 542	551 155	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(2 005 947)$	910 584	(471 475)	1 007 583	(2 132 517)	6 550 004
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(884 871)$	-	(113 433)	-	(560 614)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	(208 335)	(188 895)	-	-
	(884 871)$	-	(321 768)	(188 895)	(560 614)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(12 500 087)$	2 930 919	(2 022 805)	1 072 937	(8 513 079)	7 870 004
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	53 171 285 $	59 437 803	6 592 899	8 041 822	33 523 158	36 627 673
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 711 403	4 278 918	629 964	511 608	2 751 170	2 009 109
Titres émis	438 756	742 743	21 278	125 919	247 745	757 861
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	66 410	-	5 831	4 855	38 039	-
Titres rachetés	(673 395)	(672 653)	(66 605)	(57 422)	(438 743)	(308 212)
Solde à la fin de la période	4 543 174	4 349 008	590 468	584 960	2 598 211	2 458 758

	Série FT5		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 728 460 $	6 700 476	34 528 484	38 488 919	155 580 257	137 422 833
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(717 015)$	213 424	(4 689 918)	1 600 971	(22 065 712)	5 408 979
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	516 365 $	92 063	2 173 885	3 023 914	12 025 403	25 791 381
Rachat de titres rachetables	(95 007)$	(2 050 838)	(4 002 846)	(6 548 277)	(19 539 951)	(22 872 890)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	13 537 $	1 085	468 398	-	1 978 941	67 627
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	434 895 $	(1 957 690)	(1 360 563)	(3 524 363)	(5 535 607)	2 986 118
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(69 872)$	-	(464 040)	-	(2 092 830)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(128 513)$	(123 956)	-	-	(336 848)	(312 851)
	(198 385)$	(123 956)	(464 040)	-	(2 429 678)	(312 851)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(480 505)$	(1 868 222)	(6 514 521)	(1 923 392)	(30 030 997)	8 082 246
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 247 955 $	4 832 254	28 013 963	36 565 527	125 549 260	145 505 079
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	314 878	453 136	2 323 999	2 787 066	10 731 414	10 039 837
Titres émis	35 686	6 124	155 394	215 499	898 859	1 848 146
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	987	74	33 627	-	144 894	4 929
Titres rachetés	(7 000)	(137 339)	(288 695)	(468 287)	(1 474 438)	(1 643 913)
Solde à la fin de la période	344 551	321 995	2 224 325	2 534 278	10 300 729	10 248 999

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(22 065 712)**	5 408 979
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**138 503**	(685 646)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**21 114 364**	(5 603 609)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Achats de placements	**(3 514 434)**	(9 099 770)
Produit de la vente de placements	**12 302 175**	8 621 243
Variation des intérêts courus	**(20 643)**	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**89 019**	106 528
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**13 801**	16 966
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	**(106 599)**	(241 835)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**7 950 474**	(1 477 144)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(450 737)**	(247 727)
Produit de l'émission de titres rachetables	**12 180 353**	25 001 393
Rachat de titres rachetables	**(19 345 989)**	(22 920 408)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(7 616 373)**	1 833 258
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**334 101**	356 114
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(15 267)**	93 135
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**318 834**	449 249
Intérêts reçus	**-**	2 981
Impôt payé	**-**	(242 580)
Intérêts versés	**(19 057)**	-
Impôt recouvré	**-**	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille modéré Granite Sun Life, série I	9 949 257	135 108 327	125 349 698	
		135 108 327	**125 349 698**	**99,8**
Total des placements		**135 108 327**	**125 349 698**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**199 562**	**0,2**
Total de l'actif net			**125 549 260**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	5,3	4,4
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	19,7	17,2
Actions équilibrées tactiques	11,2	10,9
Actions canadiennes	7,9	8,0
Actions internationales	9,9	10,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,7	3,4
Actions américaines	8,7	8,6
Actions mondiales	4,5	4,7
Titres à revenu fixe internationaux	4,8	6,4
Actions principalement canadiennes	3,0	3,0
Obligations des marchés émergents	2,5	2,5
Titres à revenu fixe américains	8,4	8,2
Actions des marchés émergents	2,7	2,6
Marché monétaire canadien	4,3	3,4
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	4,2	6,2
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,2
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021.

	30 juin 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	125 349 698	-	-	125 349 698

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	155 366 344	-	-	155 366 344

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2022 (non audité) et 31 décembre 2021

	30 juin 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**91 353 424**	107 875 509
Trésorerie	**-**	114 766
Montant à recevoir pour les placements vendus	**110 850**	7 297
Intérêts courus	**327**	1
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**148 915**	154 433
	91 613 516	108 152 006
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**3 038**	-
Charges à payer	**14 631**	4 925
Rachats à payer	**39 616**	152
Distributions à payer	**-**	-
Montant à payer pour les placements achetés	**-**	248 749
Frais de gestion à payer	**114 098**	37 015
Impôt à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**171 383**	290 841
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**91 442 133**	107 861 165
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**34 350 548**	40 217 263
Série AT5	**2 392 317**	3 218 852
Série AT8	**2 254 902**	2 813 354
Série F	**43 228 083**	42 267 158
Série FT5	**2 727 944**	5 477 549
Série FT8	**518 839**	676 640
Série O	**5 969 500**	13 190 349
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	**22,13**	27,63
Série AT5	**21,38**	27,49
Série AT8	**16,29**	21,31
Série F	**24,10**	29,93
Série FT5	**17,33**	22,15
Série FT8	**15,16**	19,73
Série O	**22,46**	27,76

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	**2 205**	3 508
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**726 088**	825 785
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(20 985 775)**	5 038 006
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(20 257 482)**	5 867 299
Total des produits (de la perte)	**(20 257 482)**	5 867 299
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**631 042**	436 309
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**82 880**	59 151
Frais du comité d'examen indépendant	**57**	39
Total des charges d'exploitation	**713 979**	495 499
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(20 971 461)**	5 371 800
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Résultat net avant impôt	**(20 971 461)**	5 371 800
Impôt	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(20 971 461)**	5 371 800
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	**(7 873 933)**	1 988 197
Série AT5	**(615 814)**	161 193
Série AT8	**(546 200)**	107 122
Série F	**(8 954 653)**	2 007 224
Série FT5	**(866 034)**	138 175
Série FT8	**(123 022)**	38 064
Série O	**(1 991 805)**	931 825
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 508 625**	1 121 211
Série AT5	**119 152**	91 634
Série AT8	**138 245**	67 271
Série F	**1 627 875**	994 715
Série FT5	**208 724**	98 230
Série FT8	**34 174**	26 897
Série O	**396 700**	472 724
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	**(5,22)**	1,77
Série AT5	**(5,17)**	1,76
Série AT8	**(3,95)**	1,59
Série F	**(5,50)**	2,02
Série FT5	**(4,15)**	1,41
Série FT8	**(3,60)**	1,42
Série O	**(5,02)**	1,97

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	40 217 263 $	24 715 269	3 218 852	2 200 570	2 813 354	1 242 758	42 267 158	22 938 513
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(7 873 933)$	1 988 197	(615 814)	161 193	(546 200)	107 122	(8 954 653)	2 007 224
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 113 609 $	9 415 141	135 623	469 306	378 149	898 601	15 829 537	11 232 380
Rachat de titres rachetables	(6 102 242)$	(5 180 930)	(277 492)	(201 389)	(288 374)	(386 982)	(5 888 290)	(4 953 774)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	384 836 $	-	42 490	27 451	44 163	19 625	387 868	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	2 396 203 $	4 234 211	(99 379)	295 368	133 938	531 244	10 329 115	6 278 606
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(388 985)$	-	(30 176)	-	(27 436)	-	(413 537)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	(2)	(81 166)	(57 773)	(118 754)	(55 527)	-	-
	(388 985)$	(2)	(111 342)	(57 773)	(146 190)	(55 527)	(413 537)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 866 715)$	6 222 406	(826 535)	398 788	(558 452)	582 839	960 925	8 285 830
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	34 350 548 $	30 937 675	2 392 317	2 599 358	2 254 902	1 825 597	43 228 083	31 224 343
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 455 582	1 033 423	117 075	88 104	132 012	62 302	1 412 245	895 321
Titres émis	329 967	381 819	5 490	18 245	20 039	44 554	598 675	422 902
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	15 139	-	1 751	1 064	2 415	971	13 876	-
Titres rachetés	(248 428)	(209 206)	(12 442)	(7 947)	(16 011)	(19 026)	(231 260)	(188 269)
Solde à la fin de la période	1 552 260	1 206 036	111 874	99 466	138 455	88 801	1 793 536	1 129 954

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 477 549 $	1 493 064	676 640	477 977	13 190 349	10 761 453	107 861 165	63 829 604
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(866 034)$	138 175	(123 022)	38 064	(1 991 805)	931 825	(20 971 461)	5 371 800
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 735 766 $	1 363 183	20 897	112 576	549 937	1 527 972	27 763 518	25 019 159
Rachat de titres rachetables	(4 550 895)$	(435 810)	(23 648)	(26 993)	(5 778 981)	(706 414)	(22 909 922)	(11 892 292)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	90 018 $	15 928	1 193	415	123 560	-	1 074 128	63 419
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 725 111)$	943 301	(1 558)	85 998	(5 105 484)	821 558	5 927 724	13 190 286
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(51 000)$	-	(6 249)	-	(123 560)	-	(1 040 943)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(107 460)$	(51 465)	(26 972)	(20 126)	-	-	(334 352)	(184 893)
	(158 460)$	(51 465)	(33 221)	(20 126)	(123 560)	-	(1 375 295)	(184 893)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 749 605)$	1 030 011	(157 801)	103 936	(7 220 849)	1 753 383	(16 419 032)	18 377 193
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 727 944 $	2 523 075	518 839	581 913	5 969 500	12 514 836	91 442 133	82 206 797
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	247 244	75 038	34 288	26 182	475 093	456 812	3 873 539	2 637 182
Titres émis	141 898	66 492	1 162	5 989	21 902	63 005	1 119 133	1 003 006
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 592	782	71	22	4 863	-	42 707	2 839
Titres rachetés	(236 308)	(21 795)	(1 305)	(1 441)	(236 044)	(29 419)	(981 798)	(477 103)
Solde à la fin de la période	157 426	120 517	34 216	30 752	265 814	490 398	4 053 581	3 165 924

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(20 971 461)**	5 371 800
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(726 088)**	(825 785)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**20 985 775**	(5 038 006)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Achats de placements	**(10 525 861)**	(16 460 227)
Produit de la vente de placements	**6 435 957**	4 049 289
Variation des intérêts courus	**(326)**	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**77 083**	68 595
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**9 706**	9 297
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	**-**	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(4 715 215)**	(12 825 037)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(301 167)**	(121 116)
Produit de l'émission de titres rachetables	**27 769 036**	24 869 983
Rachat de titres rachetables	**(22 870 458)**	(11 860 905)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**4 597 411**	12 887 962
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(117 804)**	62 925
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**114 766**	200 821
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(3 038)**	263 746
Intérêts reçus	**1 879**	3 508
Impôt payé	**-**	-
Intérêts versés	**-**	-
Impôt recouvré	**-**	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I	3 056 760	86 879 053	91 353 424	
		86 879 053	**91 353 424**	**99,9**
Total des placements		**86 879 053**	**91 353 424**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**88 709**	**0,1**
Total de l'actif net			**91 442 133**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	1,5	0,6
AA/Aa	-	0,5
Total	**1,5**	**1,1**

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021. 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 2022		31 décembre 2021	
Dollar américain	66 502 285	72,7	79 080 998	73,3
Euro	4 039 445	4,4	4 505 106	4,2
Franc suisse	3 587 181	3,9	4 517 828	4,2
Dollar de Hong Kong	4 054 302	4,4	4 183 715	3,9
Livre sterling	4 766 668	5,2	5 500 516	5,1
Won coréen	1 844 703	2,0	2 237 094	2,1
Yen japonais	2 087 100	2,3	2 199 422	2,0
Renminbi chinois	861 600	0,9	845 090	0,8
Couronne danoise	83	-	318	-
Réal brésilien	101	-	100	-
Total	**87 743 468**	**95,8**	**103 070 187**	**95,6**

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 4 387 173 $ (5 153 509 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2022	1 340 310	-	-	1 340 310
31 décembre 2021	1 231 923	-	-	1 231 923

Au 30 juin 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 237 $ (1 850 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 4 487 747 $ (5 313 983 $ au 31 décembre 2021). 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 2022 et 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,2	0,9
Certificats de dépôt à terme	0,3	0,2
Actions		
Matériaux	1,2	1,3
Industrie	9,4	9,4
Consommation discrétionnaire	14,1	13,8
Consommation de base	11,2	11,8
Soins de santé	13,7	14,6
Services financiers	7,2	8,0
Technologies de l'information	25,7	24,8
Services de communication	12,7	12,0
Immobilier	2,1	1,9
Services publics	0,9	0,9
Autres actifs, moins les passifs	0,3	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 2022 et 31 décembre 2021.

	30 juin 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	91 353 424	-	-	91 353 424

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	107 875 509	-	-	107 875 509

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Création du fonds

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

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

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2022 (non audité) et 31 décembre 2021

	30 juin 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**41 500 146**	52 396 696
Trésorerie	**10 258**	85 975
Montant à recevoir pour les placements vendus	**115 868**	-
Intérêts courus	**11 406**	34
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 125**	72 758
	41 638 803	52 555 463
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Charges à payer	**6 741**	2 415
Rachats à payer	**37 888**	25 080
Distributions à payer	**-**	-
Montant à payer pour les placements achetés	**-**	104 280
Frais de gestion à payer	**48 098**	15 418
Impôt à payer	**12 468**	35 576
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**105 195**	182 769
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**41 533 608**	52 372 694
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**12 846 604**	15 196 025
Série AT5	**149 597**	287 287
Série AT8	**854 779**	942 665
Série F	**24 112 328**	25 491 605
Série FT5	**132 553**	164 646
Série FT8	**166 549**	151 090
Série O	**3 271 198**	10 139 376
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	**14,69**	18,35
Série AT5	**14,04**	18,05
Série AT8	**10,62**	13,90
Série F	**16,20**	20,11
Série FT5	**12,93**	16,53
Série FT8	**11,24**	14,63
Série O	**15,66**	19,37

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	**417**	6 499
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**45 172**	200 169
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(9 506 609)**	2 050 499
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(9 461 020)**	2 257 167
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(9 461 020)**	2 257 167
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**260 889**	196 999
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**38 840**	33 057
Frais du comité d'examen indépendant	**27**	21
Total des charges d'exploitation	**299 756**	230 077
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(9 760 776)**	2 027 090
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Résultat net avant impôt	**(9 760 776)**	2 027 090
Impôt	**(23 108)**	12 156
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(9 737 668)**	2 014 934
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	**(3 018 448)**	469 709
Série AT5	**(42 861)**	10 579
Série AT8	**(199 387)**	29 695
Série F	**(4 952 244)**	967 467
Série FT5	**(30 270)**	8 476
Série FT8	**(30 736)**	7 947
Série O	**(1 463 722)**	521 061
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**875 878**	604 162
Série AT5	**12 257**	12 982
Série AT8	**78 771**	47 699
Série F	**1 348 928**	962 423
Série FT5	**10 097**	21 156
Série FT8	**11 668**	10 989
Série O	**401 938**	526 430
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(3,45)**	0,78
Série AT5	**(3,50)**	0,81
Série AT8	**(2,53)**	0,62
Série F	**(3,67)**	1,01
Série FT5	**(3,00)**	0,40
Série FT8	**(2,63)**	0,72
Série O	**(3,64)**	0,99

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 196 025 $	8 706 774	287 287	233 241	942 665	574 311	25 491 605	14 617 911
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(3 018 448)$	469 709	(42 861)	10 579	(199 387)	29 695	(4 952 244)	967 467
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 087 650 $	4 247 741	-	6 831	177 152	834 336	9 817 216	8 314 114
Rachat de titres rachetables	(1 416 135)$	(1 671 268)	(94 863)	(22 758)	(15 503)	(624 854)	(6 209 670)	(1 671 177)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	176 264 $	-	7 714	5 749	6 783	868	244 767	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	847 779 $	2 576 473	(87 149)	(10 178)	168 432	210 350	3 852 313	6 642 937
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(178 752)$	-	(2 419)	-	(12 324)	-	(279 346)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	(5 749)	-	(27 261)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	(5 261)	-	(44 607)	-	-	-
	(178 752)$	-	(7 680)	(5 749)	(56 931)	(27 261)	(279 346)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 349 421)$	3 046 182	(137 690)	(5 348)	(87 886)	212 784	(1 379 277)	7 610 404
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 846 604 $	11 752 956	149 597	227 893	854 779	787 095	24 112 328	22 228 315
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	828 267	507 577	15 913	13 153	67 808	40 745	1 267 329	785 936
Titres émis	123 320	243 104	-	386	13 254	59 884	557 247	439 653
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10 406	-	488	326	553	63	12 953	-
Titres rachetés	(87 312)	(95 240)	(5 747)	(1 262)	(1 133)	(45 066)	(348 681)	(88 546)
Solde à la fin de la période	874 681	655 441	10 654	12 603	80 482	55 626	1 488 848	1 137 043

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	164 646 $	374 267	151 090	167 110	10 139 376	8 809 014	52 372 694	33 482 628
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(30 270)$	8 476	(30 736)	7 947	(1 463 722)	521 061	(9 737 668)	2 014 934
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	24 674	70 000	6 075	210 135	6 567 175	12 362 153	20 000 946
Rachat de titres rachetables	(975)$	(243 496)	(17 209)	(24 050)	(5 617 227)	(5 541 158)	(13 371 582)	(9 798 761)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 167 $	5 567	2 043	1 025	115 522	-	558 260	13 209
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	4 192 $	(213 255)	54 834	(16 950)	(5 291 570)	1 026 017	(451 169)	10 215 394
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 835)$	-	(1 481)	-	(112 886)	-	(589 043)	-
Du revenu de placement net	- $	(7 959)	-	(6 387)	-	-	-	(47 356)
Remboursement de capital	(4 180)$	-	(7 158)	-	-	-	(61 206)	-
	(6 015)$	(7 959)	(8 639)	(6 387)	(112 886)	-	(650 249)	(47 356)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(32 093)$	(212 738)	15 459	(15 390)	(6 868 178)	1 547 078	(10 839 086)	12 182 972
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	132 553 $	161 529	166 549	151 720	3 271 198	10 356 092	41 533 608	45 665 600
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	9 961	23 302	10 327	11 396	523 505	496 333	2 723 110	1 878 442
Titres émis	-	1 497	5 546	403	12 453	364 324	711 820	1 109 251
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	357	355	162	72	6 510	-	31 429	816
Titres rachetés	(67)	(15 343)	(1 218)	(1 622)	(333 622)	(308 026)	(777 780)	(555 105)
Solde à la fin de la période	10 251	9 811	14 817	10 249	208 846	552 631	2 688 579	2 433 404

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(9 737 668)**	2 014 934
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(45 172)**	(200 169)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**9 506 609**	(2 050 499)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Achats de placements	**(3 767 928)**	(11 507 168)
Produit de la vente de placements	**4 982 893**	1 533 399
Variation des intérêts courus	**(11 372)**	1 129
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**32 680**	47 634
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 326**	5 455
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	**(23 108)**	(38 283)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**941 260**	(10 193 568)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(91 989)**	(34 150)
Produit de l'émission de titres rachetables	**12 433 786**	19 980 921
Rachat de titres rachetables	**(13 358 774)**	(9 796 221)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(1 016 977)**	10 150 550
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(75 717)**	(43 018)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**85 975**	255 428
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**10 258**	212 410
Intérêts reçus	**-**	7 628
Impôt payé	**-**	(50 439)
Intérêts versés	**(10 955)**	-
Impôt recouvré	**-**	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 274 654	44 708 465	41 500 146	
		44 708 465	**41 500 146**	**99,9**
Total des placements		**44 708 465**	**41 500 146**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**33 462**	**0,1**
Total de l'actif net			**41 533 608**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	0,1	0,2
AA/Aa	-	2,0
Total	**0,1**	**2,2**

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021. 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 2022		31 décembre 2021	
Euro	13 503 437	32,5	17 352 989	33,1
Franc suisse	6 105 964	14,7	7 435 081	14,2
Livre sterling	4 418 523	10,6	5 687 821	10,9
Yen japonais	3 824 912	9,2	4 522 675	8,6
Dollar de Hong Kong	3 556 467	8,6	3 583 603	6,8
Dollar américain	3 334 226	8,0	5 414 222	10,3
Roupie indienne	1 310 192	3,2	1 264 107	2,4
Couronne suédoise	1 117 261	2,7	973 828	1,9
Won coréen	716 501	1,7	920 932	1,8
Dollar de Singapour	665 620	1,6	738 073	1,4
Couronne danoise	630 667	1,5	1 030 202	2,0
Nouveau dollar de Taïwan	579 098	1,4	738 358	1,4
Peso mexicain	430 875	1,0	478 113	0,9
Dollar australien	320 096	0,8	339 989	0,6
Réal brésilien	158 483	0,4	108 300	0,2
Total	**40 672 322**	**97,9**	**50 588 293**	**96,5**

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 033 616 $ (2 512 415 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2022	48 229	-	-	48 229
31 décembre 2021	1 175 543	-	-	1 175 543

Au 30 juin 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 9 $ (1 720 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 084 902 $ (2 550 713 $ au 31 décembre 2021). 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 2022 et 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,1	2,2
Actions		
Énergie	2,1	1,5
Matériaux	12,5	11,6
Industrie	9,2	10,8
Consommation discrétionnaire	12,7	12,8
Consommation de base	18,0	17,3
Soins de santé	14,7	13,5
Services financiers	11,1	9,0
Technologies de l'information	16,3	16,7
Services de communication	2,9	3,4
Services publics	1,0	0,8
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 2022 et 31 décembre 2021.

	30 juin 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	41 500 146	-	-	41 500 146

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	52 396 696	-	-	52 396 696

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2022	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série FT5	936	12 102
Série FT8	1 076	12 099

	31 décembre 2021	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série FT5	897	14 823
Série FT8	1 013	14 822

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2022		
	Achats ($)	**Rachats ($)**	**Distributions ($)**
Série FT5	20	-	545
Série FT8	20	-	776

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	**Rachats ($)**	**Distributions ($)**
Série FT5	44	-	700
Série FT8	44	-	1 136

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2022 (non audité) et 31 décembre 2021

	30 juin 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**131 175 384**	174 744 950
Trésorerie	**164 587**	291 618
Montant à recevoir pour les placements vendus	**131 965**	-
Intérêts courus	**291**	11
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**157 179**	146 366
	131 629 406	175 182 945
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Charges à payer	**21 203**	8 086
Rachats à payer	**72 581**	6 230
Distributions à payer	**-**	-
Montant à payer pour les placements achetés	**-**	300 874
Frais de gestion à payer	**154 509**	58 618
Impôt à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**248 293**	373 808
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**131 381 113**	174 809 137
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**43 699 923**	59 646 409
Série AT5	**1 750 701**	2 898 781
Série AT8	**2 225 098**	2 817 324
Série F	**70 547 753**	87 104 794
Série FT5	**878 025**	3 052 582
Série FT8	**523 744**	756 638
Série O	**11 755 869**	18 532 609
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	**27,59**	38,64
Série AT5	**26,97**	38,98
Série AT8	**20,65**	30,43
Série F	**30,41**	42,35
Série FT5	**18,68**	26,84
Série FT8	**16,41**	24,04
Série O	**27,01**	37,44

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	**8 316**	10 179
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 104 036**	735 680
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(50 465 678)**	10 812 061
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(49 353 326)**	11 557 920
Total des produits (de la perte)	**(49 353 326)**	11 557 920
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**904 692**	690 384
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**124 205**	94 407
Frais du comité d'examen indépendant	**89**	65
Total des charges d'exploitation	**1 028 986**	784 856
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(50 382 312)**	10 773 064
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Résultat net avant impôt	**(50 382 312)**	10 773 064
Impôt	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(50 382 312)**	10 773 064
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	**(17 374 481)**	3 616 756
Série AT5	**(793 753)**	202 240
Série AT8	**(814 981)**	208 861
Série F	**(25 651 767)**	5 178 116
Série FT5	**(661 195)**	56 764
Série FT8	**(209 337)**	59 167
Série O	**(4 876 798)**	1 451 160
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 591 818**	1 270 045
Série AT5	**73 042**	66 111
Série AT8	**97 757**	86 109
Série F	**2 204 712**	1 453 835
Série FT5	**83 829**	27 794
Série FT8	**31 671**	30 315
Série O	**467 608**	481 586
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	**(10,91)**	2,85
Série AT5	**(10,87)**	3,06
Série AT8	**(8,34)**	2,43
Série F	**(11,63)**	3,56
Série FT5	**(7,89)**	2,04
Série FT8	**(6,61)**	1,95
Série O	**(10,43)**	3,01

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	59 646 409 $	38 855 504	2 898 781	2 233 052	2 817 324	2 357 922	87 104 794	42 799 554
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(17 374 481)$	3 616 756	(793 753)	202 240	(814 981)	208 861	(25 651 767)	5 178 116
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	7 881 764 $	11 671 513	50 818	209 004	492 492	199 361	19 697 769	20 659 736
Rachat de titres rachetables	(6 456 185)$	(9 109 908)	(354 018)	(116 655)	(192 554)	(164 235)	(10 605 428)	(6 790 145)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	134 148 $	-	24 829	18 066	49 736	33 007	200 569	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 559 727 $	2 561 605	(278 371)	110 415	349 674	68 133	9 292 910	13 869 591
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(131 732)$	-	(6 165)	-	(6 202)	-	(198 184)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	(69 791)	(56 333)	(120 717)	(94 854)	-	-
	(131 732)$	-	(75 956)	(56 333)	(126 919)	(94 854)	(198 184)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(15 946 486)$	6 178 361	(1 148 080)	256 322	(592 226)	182 140	(16 557 041)	19 047 707
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	43 699 923 $	45 033 865	1 750 701	2 489 374	2 225 098	2 540 062	70 547 753	61 847 261
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 543 711	1 207 257	74 374	65 617	92 580	86 137	2 056 646	1 226 783
Titres émis	241 690	359 507	1 554	6 151	21 006	7 484	567 976	586 668
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 905	-	775	532	2 079	1 220	5 228	-
Titres rachetés	(205 448)	(280 445)	(11 789)	(3 357)	(7 918)	(6 020)	(310 297)	(192 657)
Solde à la fin de la période	1 583 858	1 286 319	64 914	68 943	107 747	88 821	2 319 553	1 620 794

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 052 582 $	537 345	756 638	645 189	18 532 609	13 946 791	174 809 137	101 375 357
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(661 195)$	56 764	(209 337)	59 167	(4 876 798)	1 451 160	(50 382 312)	10 773 064
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 617 446 $	264 752	6 573	15 764	1 022 391	2 304 696	31 769 253	35 324 826
Rachat de titres rachetables	(4 118 447)$	(337 850)	(2 662)	(11 754)	(2 922 333)	(1 185 100)	(24 651 627)	(17 715 647)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	43 519 $	9 727	4 647	3 251	38 561	-	496 009	64 051
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 457 482)$	(63 371)	8 558	7 261	(1 861 381)	1 119 596	7 613 635	17 673 230
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(6 571)$	-	(1 622)	-	(38 561)	-	(389 037)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(49 309)$	(15 491)	(30 493)	(25 901)	-	-	(270 310)	(192 579)
	(55 880)$	(15 491)	(32 115)	(25 901)	(38 561)	-	(659 347)	(192 579)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 174 557)$	(22 098)	(232 894)	40 527	(6 776 740)	2 570 756	(43 428 024)	28 253 715
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	878 025 $	515 247	523 744	685 716	11 755 869	16 517 547	131 381 113	129 629 072
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	113 743	23 192	31 476	30 204	494 978	456 234	4 407 508	3 095 424
Titres émis	119 926	11 261	339	741	32 053	73 981	984 544	1 045 793
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 972	423	246	156	1 191	-	15 396	2 331
Titres rachetés	(188 634)	(14 032)	(148)	(555)	(92 909)	(38 409)	(817 143)	(535 475)
Solde à la fin de la période	47 007	20 844	31 913	30 546	435 313	491 806	4 590 305	3 608 073

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(50 382 312)**	10 773 064
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 104 036)**	(735 680)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**50 465 678**	(10 812 061)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Achats de placements	**(15 771 786)**	(20 152 414)
Produit de la vente de placements	**9 546 871**	2 991 174
Variation des intérêts courus	**(280)**	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**95 891**	103 605
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**13 117**	14 480
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	**-**	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(7 136 857)**	(17 817 832)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(163 338)**	(128 528)
Produit de l'émission de titres rachetables	**31 758 440**	35 401 139
Rachat de titres rachetables	**(24 585 276)**	(17 809 641)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**7 009 826**	17 462 970
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(127 031)**	(354 862)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**291 618**	506 012
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**164 587**	151 150
Intérêts reçus	**8 036**	10 179
Impôt payé	**-**	-
Intérêts versés	**-**	-
Impôt recouvré	**-**	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	2 468 004	128 749 721	131 175 384	
		128 749 721	**131 175 384**	**99,8**
Total des placements		**128 749 721**	**131 175 384**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**205 729**	**0,2**
Total de l'actif net			**131 381 113**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le fonds constitué en fiducie sous-jacent détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques dans le cadre de ces contrats.

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

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	30 juin 2022	31 décembre 2021
AAA/Aaa	1,0	0,8
AA/Aa	0,5	0,5
Total	**1,5**	**1,3**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021. 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 2022		31 décembre 2021	
Dollar américain	130 580 481	99,4	172 389 123	98,7
Total	**130 580 481**	**99,4**	**172 389 123**	**98,7**

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 529 024 $ (8 619 456 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2022	1 908 346	-	-	1 908 346
31 décembre 2021	2 302 857	-	-	2 302 857

Au 30 juin 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 803 $ (3 328 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 357 104 $ (8 610 534 $ au 31 décembre 2021). 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 2022 et 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,5	1,3
Actions		
Services de communication	12,0	15,9
Consommation discrétionnaire	9,6	11,0
Consommation de base	2,9	2,5
Énergie	0,9	-
Services financiers	6,7	4,0
Soins de santé	15,4	12,0
Industrie	7,4	7,4
Technologies de l'information	37,2	41,3
Matériaux	3,4	3,4
Immobilier	1,3	1,1
Autres actifs, moins les passifs	1,7	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 2022 et 31 décembre 2021.

	30 juin 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	131 175 384	-	-	131 175 384

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	174 744 950	-	-	174 744 950

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Création du fonds

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

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

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2022 (non audité) et 31 décembre 2021

	30 juin 2022 ($)	31 décembre 2021 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**24 702 115**	21 580 643
Trésorerie	**-**	-
Montant à recevoir pour les placements vendus	**-**	54 914
Intérêts courus	**23**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**-**	-
	24 702 138	21 635 557
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**48 292**	74 346
Charges à payer	**3**	-
Rachats à payer	**-**	-
Distributions à payer	**-**	-
Montant à payer pour les placements achetés	**583**	-
Frais de gestion à payer	**2 004**	509
Impôt à payer	**15 919**	6 216
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**66 801**	81 071
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**24 635 337**	21 554 486
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**20 791 282**	17 665 490
Série F	**3 690 154**	3 040 237
Série O	**153 901**	848 759
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	**10,29**	10,27
Série F	**10,49**	10,47
Série O	**10,67**	10,65

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	2021 ($)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	**-**	144
Distributions des fonds sous-jacents	**67 624**	25 496
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**67 624**	25 640
Total des produits (de la perte)	**67 624**	25 640
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**60 926**	73 110
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**5 935**	7 261
Frais du comité d'examen indépendant	**13**	14
Total des charges d'exploitation	**66 874**	80 385
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(57 690)**	(66 696)
Résultat d'exploitation	**58 440**	11 951
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Résultat net avant impôt	**58 440**	11 951
Impôt	**6 199**	3 095
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**52 241**	8 856
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	**40 336**	6 046
Série F	**9 909**	1 638
Série O	**1 996**	1 172
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 632 288**	1 962 485
Série F	**375 509**	456 849
Série O	**71 253**	135 150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,02**	-
Série F	**0,03**	-
Série O	**0,03**	0,01

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série O		Total	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	17 665 490 $	23 114 547	3 040 237	6 349 663	848 759	1 427 408	21 554 486	30 891 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	40 336 $	6 046	9 909	1 638	1 996	1 172	52 241	8 856
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	9 055 707 $	3 695 597	5 788 126	6 875 180	-	588 295	14 843 833	11 159 072
Rachat de titres rachetables	(5 979 220)$	(9 306 285)	(5 148 118)	(10 858 022)	(696 854)	(845 922)	(11 824 192)	(21 010 229)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 969 $	9 339	-	-	-	-	8 969	9 339
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	3 085 456 $	(5 601 349)	640 008	(3 982 842)	(696 854)	(257 627)	3 028 610	(9 841 818)
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	3 125 792 $	(5 595 303)	649 917	(3 981 204)	(694 858)	(256 455)	3 080 851	(9 832 962)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	20 791 282 $	17 519 244	3 690 154	2 368 459	153 901	1 170 953	24 635 337	21 058 656
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 719 991	2 252 108	290 471	606 791	79 733	134 318	2 090 195	2 993 217
Titres émis	880 592	360 021	552 585	657 159	-	55 339	1 433 177	1 072 519
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	872	910	-	-	-	-	872	910
Titres rachetés	(581 877)	(906 601)	(491 321)	(1 037 614)	(65 316)	(79 563)	(1 138 514)	(2 023 778)
Solde à la fin de la période	2 019 578	1 706 438	351 735	226 336	14 417	110 094	2 385 730	2 042 868

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2022 ($)	**2021 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**52 241**	8 856
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(67 624)**	(25 496)
Achats de placements	**(13 245 296)**	(8 505 078)
Produit de la vente de placements	**10 246 945**	17 887 223
Variation des intérêts courus	**(23)**	1 650
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	2 899
Variation des frais de gestion à payer	**1 495**	590
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**3**	-
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	**9 703**	(33 955)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(3 002 556)**	9 336 689
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**8 969**	9 339
Produit de l'émission de titres rachetables	**14 843 833**	11 159 072
Rachat de titres rachetables	**(11 824 192)**	(21 010 229)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**3 028 610**	(9 841 818)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**26 054**	(505 129)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(74 346)**	511 271
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(48 292)**	6 142
Intérêts reçus	**-**	1 794
Impôt payé	**-**	(37 050)
Intérêts versés	**(23)**	-
Impôt recouvré	**3 504**	-

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2022 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 470 212	24 702 115	24 702 115	
		24 702 115	**24 702 115**	**100,3**
Total des placements		**24 702 115**	**24 702 115**	**100,3**
Autres actifs, moins les passifs			**(66 778)**	**(0,3)**
Total de l'actif net			**24 635 337**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
AAA/Aaa	57,4	57,1
AA/Aa	39,0	42,9
Non noté	3,6	-
Total	**100,0**	**100,0**

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2022	24 649 114	-	-	24 649 114
31 décembre 2021	21 561 593	-	-	21 561 593

Au 30 juin 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 33 909 $ (46 513 $ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2022**	**31 décembre 2021**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	58,5	51,8
Acceptations bancaires	24,2	24,4
Billets de trésorerie à escompte	13,1	10,4
Billets à ordre	0,6	8,1
Billets de dépôt au porteur	3,7	5,3
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 2022 et 31 décembre 2021.

	30 juin 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	24 702 115	-	-	24 702 115

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	21 580 643	-	-	21 580 643

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2022 et du 1er janvier au 31 décembre 2021.

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2022	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série A	975 905	10 046 843

	31 décembre 2021	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série A	975 905	10 023 227

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Création du fonds

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les états financiers des fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque fonds au 30 juin 2022, les états de la situation financière aux 30 juin 2022 et 31 décembre 2021, ainsi que les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les semestres clos les 30 juin 2022 et 2021. Voir la section « Création du fonds » dans les notes propres au fonds des états financiers pour de plus amples renseignements sur la date de création de chaque fonds.

La publication des états financiers des fonds pour la période close le 30 juin 2022 a été autorisée le 23 août 2022 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration de la société.

2. Principales méthodes comptables

Mode de présentation

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

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

Notes des états financiers

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

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

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

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

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

i) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par titre la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.

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

d) Trésorerie

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

e) Distributions des fonds sous-jacents

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

f) Coûts de transaction

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

g) Évaluation des titres rachetables et date d'évaluation

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

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

h) Opérations de placement

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

i) Comptabilisation des revenus

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

j) Conversion de devises

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

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

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

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

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

l) Fonds à séries multiples

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

3. Jugements comptables critiques

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

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

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

4. Titres rachetables des fonds

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

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

5. Frais de gestion et charges

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Au 30 juin 2022, la société n'avait accumulé aucune perte en capital nette ni aucune perte autre qu'en capital.

7. Opérations entre parties liées

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

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

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

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

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

a) Opérations sur titres de la Financière Sun Life inc.;

b) Achat ou vente de titres auprès d'un courtier lié dans le cadre duquel celui-ci a agi à titre de contrepartiste.

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

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

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

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

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé indirectement par l'intermédiaire de placements sous-jacents à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de marché (qui englobe le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de marché), le risque de liquidité et le risque de concentration. Au début de 2020, le monde a subi les contrecoups de la COVID-19, situation que l'Organisation mondiale de la Santé a qualifiée de pandémie. Les incidences globales de la pandémie de COVID-19 demeurent incertaines, et dépendent de la progression du virus et des mesures prises par les gouvernements, les entreprises et les particuliers, lesquelles pourraient diverger d'un pays à l'autre, et entraîner des résultats différents. Étant donné l'ampleur de la situation, il s'avère difficile d'évaluer ou de prévoir de façon fiable l'incidence potentielle de cette incertitude sur les marchés mondiaux et le rendement des fonds.

Le 24 février 2022, la Russie a procédé à une invasion militaire de grande envergure de l'Ukraine, ce qui a engendré une volatilité et une incertitude importantes sur les marchés des capitaux. L'Organisation du Traité de l'Atlantique Nord, l'Union Européenne et les membres du G7, y compris le Canada, ont imposé et coordonné des sanctions contre la Russie. Des mesures contraignantes ont également été imposées par la Russie. Ces mesures ont entraîné des perturbations considérables des activités d'investissement, et les entreprises exerçant des activités en Russie ont grandement perdu de la valeuret et certains titres sont devenus illiquides. L'incidence à long terme sur le contexte géopolitique, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des placements est incertaine. Au 30 juin 2022, les fonds n'étaient pas exposés directement aux titres russes.

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.

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

9. Soldes comparatifs

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

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

Catégorie équilibrée Granite Sun Life
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life
Catégorie prudente Granite Sun Life
Catégorie croissance Granite Sun Life
Catégorie modérée Granite Sun Life
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life
Catégorie du marché monétaire Sun Life

Le présent document peut comprendre des renseignements obtenus par de tierces parties, y compris d'agences de notation telles que Standard & Poor's. La reproduction et la distribution de contenu de tierces parties, sous quelque forme que ce soit, sont interdites, sauf avec l'autorisation préalable écrite de la tierce partie concernée. Les tiers fournisseurs de contenu ne peuvent garantir l'exactitude, l'exhaustivité, le caractère opportun et la disponibilité des renseignements, y compris les notations, et ne sont pas responsables des erreurs ou omissions (liées à la négligence ou autre), quelle que soit la cause, ou des résultats obtenus lors de l'utilisation de ce contenu. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE DONNENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'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, 2022. 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.