

FONDS DE PLACEMENT GARANTI (FPG) SUN LIFE

États financiers annuels
31 décembre 2024

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	3	Fonds jumelé occasions inter MFS Sun	208
Fonds d'actions cans BlackRock Sun	5	Fonds valeur international MFS Sun	212
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun	10	Fonds jumelé valeur inter MFS Sun	216
Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun	15	Fonds actns mndl faible volat MFS Sun	220
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun <i>(auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun)</i>	19	Fonds actns inters faible volat MFS Sun	224
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun	23	Fonds d'actions américaines MFS Sun	228
Fonds d'actions mondiales CI Sun	27	Fonds jumelé d'actns améres MFS Sun	232
Fonds de revenu élevé CI Sun	31	Fonds croissance américain MFS Sun	236
Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun	35	Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun	240
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun	39	Fonds valeur américain MFS Sun	244
Fonds à intérêt quotidien Sun	44	Fonds jumelé valeur américain MFS Sun	249
Fonds achats périod par sommes fixes Sun	50	Fonds du marché monétaire Sun	253
Fonds actns product de rev Dynamique Sun	56	Fonds d'obl multistratégie Sun	259
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun	60	Fonds de revenu flexible Nuveen Sun	265
Fonds équilibré amélioré Sun	64	Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun	269
Fonds règlement de succession Sun	70	Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun	274
Fonds Fidelity Rev élvé à taux varbl Sun	75	Fonds nord-américain de valeur RBC Sun	278
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun	79	Mandat privé d'actifs réels Sun	282
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun	83	Fonds marchés émergents Schroder Sun	286
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun	87	Fonds de revenu stratégique Sun	290
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun	91	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun	294
Fonds d'actions américaines Fiera Sun	95	Portefeuille FNB prudent tactique Sun	299
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun	99	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun	304
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun	103	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun	308
Fonds équilibré Granite Sun Life	107	Portefeuille FNB croissance tactique Sun	313
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life	112	Fonds d'obligations canadiennes TD Sun	317
Fonds prudent Granite Sun Life	117	Fonds revenu de dividendes TD Sun	322
Fonds revenu élevé Granite Sun Life	123	Notes des états financiers	326
Fonds croissance Granite Sun Life	128		
Fonds revenu Granite Sun Life	133		
Fonds modéré Granite Sun Life	138		
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun	143		
Fonds actions canadiennes MFS Sun	149		
Fonds jumelé actns cans MFS Sun	154		
Fonds équilibré diversifié MFS Sun	158		
Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun	162		
Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun	166		
Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun	170		
Fonds revenu diversifié MFS Sun	174		
Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun	178		
Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun	182		
Fonds croissance mondial MFS Sun	186		
Fonds mndl de rendement global MFS Sun	190		
Fonds valeur mondial MFS Sun	195		
Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun	200		
Fonds occasions international MFS Sun	204		

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux titulaires de contrat des Fonds suivants :

Fonds d'actions cans BlackRock Sun	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life	Fonds actns mndl faible volat MFS Sun
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun	Fonds prudent Granite Sun Life	Fonds actns inters faible volat MFS Sun
Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun	Fonds revenu élevé Granite Sun Life	Fonds d'actions américaines MFS Sun
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun)	Fonds croissance Granite Sun Life	Fonds jumelé d'actns amères MFS Sun
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun	Fonds revenu Granite Sun Life	Fonds croissance américain MFS Sun
Fonds d'actions mondiales CI Sun	Fonds modéré Granite Sun Life	Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun
Fonds de revenu élevé CI Sun	Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun	Fonds valeur américain MFS Sun
Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun	Fonds actions canadiennes MFS Sun	Fonds jumelé valeur américain MFS Sun
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun	Fonds jumelé actns cans MFS Sun	Fonds du marché monétaire Sun
Fonds à intérêt quotidien Sun	Fonds équilibré diversifié MFS Sun	Fonds d'obl multistratégie Sun
Fonds achats période par sommes fixes Sun	Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun	Fonds de revenu flexible Nuveen Sun
Fonds actns product de rev Dynamique Sun	Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun	Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun	Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun	Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun
Fonds équilibré amélioré Sun	Fonds revenu diversifié MFS Sun	Fonds nord-américain de valeur RBC Sun
Fonds règlement de succession Sun	Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun	Mandat privé d'actifs réels Sun
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun	Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun	Fonds marchés émergents Schroder Sun
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun	Fonds croissance mondial MFS Sun	Fonds de revenu stratégique Sun
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun	Fonds mndl de rendement global MFS Sun	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun	Fonds valeur mondial MFS Sun	Portefeuille FNB prudent tactique Sun
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun	Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun
Fonds d'actions américaines Fiera Sun	Fonds occasions international MFS Sun	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun	Fonds jumelé occasions inter MFS Sun	Portefeuille FNB croissance tactique Sun
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun	Fonds valeur international MFS Sun	Fonds d'obligations canadiennes TD Sun
Fonds équilibré Granite Sun Life	Fonds jumelé valeur inter MFS Sun	Fonds revenu de dividendes TD Sun

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2024 et 2023 (le cas échéant), et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 (le cas échéant), ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Waterloo, Canada
Le 25 avril 2025

Ernst & Young s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Fonds d'actions cans BlackRock Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	32 237 013	26 626 414
Trésorerie	43 996	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	90 238
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	582	645
	32 281 591	26 717 297
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	28 250
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	4 071	-
Frais et charges à payer	73 748	17 270
	77 819	45 520
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	32 203 772	26 671 777

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 574 120	984 473
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	755 245	302 274
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 591 786	2 371 079
	5 921 151	3 657 826
Charges (note 5)		
Frais de gestion	520 453	456 861
Frais d'assurance	210 981	185 683
Honoraires d'administration	49 891	42 675
Total des charges	781 325	685 219
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 139 826	2 972 607

Fonds d'actions cans BlackRock Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	26 671 777	24 299 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 139 826	2 972 607
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	8 108 852	6 658 483
Rachat d'unités	(7 716 683)	(7 258 911)
	392 169	(600 428)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	5 531 995	2 372 179
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	32 203 772	26 671 777

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 139 826	2 972 607
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(755 245)	(302 274)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 591 786)	(2 371 079)
Achats de placements	(5 986 085)	(4 628 312)
Produit de la vente de placements	4 816 826	4 843 039
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	63	5 621
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	56 478	3 020
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(319 923)	522 622
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	8 108 852	6 658 483
Rachat d'unités	(7 716 683)	(7 258 911)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	392 169	(600 428)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	72 246	(77 806)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(28 250)	49 556
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	43 996	(28 250)
Revenu reçu sous forme de distributions	1 574 120	984 473
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'actions cans BlackRock Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life, série I	1 604 893	26 504 816	32 237 013	
Total des placements		26 504 816	32 237 013	100,10
Autres actifs, moins les passifs			(33 241)	(0,10)
Total de l'actif net			32 203 772	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	13 480 457	150 958 286	201 221 438
iShares Global Tech ETF	283 374	14 295 587	34 539 913
iShares Global Healthcare ETF	134 729	10 126 363	16 658 256
iShares S&P Global Consumer Discretionary Index ETF (CAD - couvert)	255 572	9 047 593	15 201 423
iShares Global Comm Services ETF	79 321	6 910 751	11 028 118
iShares Global Consumer Staples ETF	63 808	3 527 490	5 532 761
iShares S&P Global Industrials Index ETF (CAD - couvert)	44 396	2 141 646	2 356 540
iShares Global Real Estate Index ETF	21 981	663 229	665 365
Trésorerie et équivalents de trésorerie			250 038
Contrat de change à terme, USD, 31 janv. 2025			34 226

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds d'actions cans BlackRock Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital au moyen d'une exposition, essentiellement, à des titres de participation canadiens en investissant principalement dans des parts du Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life ou du fonds qui le remplace (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'actions cans BlackRock Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,10	15,26	13,60	15,49	12,90
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 666 002	10 748 007	10 035 380	12 561 456	8 501 473
Nombre d'unités en circulation¹	699 904	704 390	737 743	811 200	659 272
Ratio des frais de gestion (%)²	2,98	2,99	3,00	3,02	3,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,98	2,99	3,00	3,02	3,01
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,81	17,87	15,60	10,32	76,41

Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	23,19	19,20	16,81	18,78	15,36
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	581 537	255 664	144 075	75 033	16 494
Nombre d'unités en circulation¹	25 075	13 314	8 573	3 996	1 074
Ratio des frais de gestion (%)²	1,18	1,14	1,14	1,20	1,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,18	1,14	1,14	1,20	1,21
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,81	17,87	15,60	10,32	76,41

Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,97	17,41	15,28	17,12	14,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	25 242	20 915	18 307	20 461	16 728
Nombre d'unités en circulation¹	1 203	1 201	1 198	1 195	1 192
Ratio des frais de gestion (%)²	1,42	1,42	1,42	1,43	1,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,42	1,42	1,42	1,43	1,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,81	17,87	15,60	10,32	76,41

Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,13	16,78	14,80	16,65	13,70
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	195 318	161 294	103 813	64 076	96 043
Nombre d'unités en circulation¹	9 704	9 610	7 016	3 849	7 011
Ratio des frais de gestion (%)²	1,88	1,87	1,82	1,83	1,84
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,88	1,87	1,82	1,83	1,84
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,81	17,87	15,60	10,32	76,41

Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,91	15,87	14,07	15,93	13,20
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	13 772 929	11 173 586	10 152 081	9 367 636	5 259 766
Nombre d'unités en circulation¹	728 292	704 224	721 511	587 964	398 522
Ratio des frais de gestion (%)²	2,48	2,47	2,48	2,49	2,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,48	2,47	2,48	2,49	2,53
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,81	17,87	15,60	10,32	76,41

Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	24,19	19,93	17,36	19,31	15,71
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 235 477	545 048	300 780	310 702	16 855
Nombre d'unités en circulation¹	51 070	27 349	17 325	16 089	1 073
Ratio des frais de gestion (%)²	0,68	0,68	0,68	0,70	0,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,68	0,68	0,68	0,70	0,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,81	17,87	15,60	10,32	76,41

Fonds d'actions cans BlackRock Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,80	14,27	12,82	14,70	12,33
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	3 594 850	3 729 767	3 511 861	4 129 116	3 266 843
Nombre d'unités en circulation¹	213 979	261 326	273 984	280 927	264 950
Ratio des frais de gestion (%)²	3,72	3,73	3,73	3,75	3,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,72	3,73	3,73	3,75	3,75
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,81	17,87	15,60	10,32	76,41

Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	21,68	18,08	15,95	17,96	14,79
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	110 188	18 823	16 716	18 959	15 727
Nombre d'unités en circulation¹	5 083	1 041	1 049	1 056	1 063
Ratio des frais de gestion (%)²	1,91	1,91	1,91	1,92	1,93
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,91	1,91	1,91	1,92	1,93
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,81	17,87	15,60	10,32	76,41

Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,69	15,71	13,95	15,83	13,13
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	22 229	18 673	16 585	18 808	15 601
Nombre d'unités en circulation¹	1 189	1 189	1 190	1 188	1 188
Ratio des frais de gestion (%)²	2,64	2,64	2,65	2,65	2,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,64	2,64	2,65	2,65	2,67
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,81	17,87	15,60	10,32	76,41

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	8 208 632	6 788 825
Trésorerie	4 416	42 751
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	628	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	8 213 676	6 831 576
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	628	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	4 243
Frais et charges à payer	7 687	1 980
	8 315	6 223
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 205 361	6 825 353

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	245 115	183 897
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(82 489)	(144 170)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	124 341	338 267
	286 967	377 994
Charges (note 5)		
Frais de gestion	52 978	46 587
Frais d'assurance	15 802	14 783
Honoraires d'administration	12 154	9 499
Total des charges	80 934	70 869
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	206 033	307 125

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	6 825 353	5 005 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	206 033	307 125
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	2 396 803	2 889 950
Rachat d'unités	(1 222 828)	(1 377 188)
	1 173 975	1 512 762
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	1 380 008	1 819 887
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	8 205 361	6 825 353

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	206 033	307 125
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	82 489	144 170
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(124 341)	(338 267)
Achats de placements	(2 553 661)	(2 887 282)
Produit de la vente de placements	1 171 463	1 254 166
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	5 707	588
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 212 310)	(1 519 500)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	2 396 175	2 889 950
Rachat d'unités	(1 222 200)	(1 377 188)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 173 975	1 512 762
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(38 335)	(6 738)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	42 751	49 489
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	4 416	42 751
Revenu reçu sous forme de distributions	245 115	183 897
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	872 025	8 505 261	8 208 632	
Total des placements		8 505 261	8 208 632	100,04
Autres actifs, moins les passifs			(3 271)	(0,04)
Total de l'actif net			8 205 361	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligation du gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	14 700 000	14 211 381	14 446 789
Obligation du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	12 450 000	12 723 558	12 961 783
Obligation du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	13 900 000	13 028 376	12 639 375
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	12 400 000	12 531 471	12 423 882
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	12 000 000	12 109 284	12 277 974
Obligation du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mai 2026	11 500 000	11 476 009	11 654 580
Obligation du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} décembre 2051	15 225 000	12 656 359	11 634 237
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	12 250 000	11 126 298	10 884 841
Obligation du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	11 900 000	11 064 737	10 856 997
Obligation du gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} février 2026	10 000 000	10 106 987	10 161 200
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} novembre 2026	10 000 000	10 048 332	10 056 411
Obligation du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} décembre 2031	11 100 000	10 168 745	9 999 969
Obligation du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	10 600 000	9 653 813	9 809 786
Obligation du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} août 2026	9 500 000	9 546 693	9 653 045
Obligation du gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} décembre 2032	9 600 000	9 017 959	9 163 040
Obligation du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} décembre 2030	10 600 000	9 446 592	9 154 783
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2033	9 100 000	8 652 637	9 141 409
Obligation du gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} décembre 2053	12 655 000	10 222 335	8 972 315
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} septembre 2028	8 800 000	8 688 937	8 898 557
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	8 750 000	8 453 034	8 481 847
Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} décembre 2055	7 740 000	8 016 507	7 980 126

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} septembre 2027	7 150 000	6 986 167	7 123 418
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	6 430 000	6 559 510	6 784 729
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	6 500 000	6 616 412	6 617 500
Obligation du gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	6 650 000	6 271 895	6 447 972

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de procurer un revenu en reproduisant, dans la mesure du possible, le rendement, net des frais, d'un indice général et reconnu du marché obligataire canadien (l'« indice »). Le Fonds investit directement dans des titres à revenu fixe compris dans l'indice et/ou il peut obtenir une exposition indirecte à une partie ou à la totalité de l'indice en investissant dans des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement ou des dérivés qui sont liés au rendement de l'indice. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Succession A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,24	9,96	9,46	10,86	11,27
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 455 462	2 272 377	1 862 303	2 040 046	2 962 849
Nombre d'unités en circulation¹	239 676	228 082	196 849	187 770	262 838
Ratio des frais de gestion (%)²	1,42	1,42	1,42	1,40	1,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,42	1,42	1,42	1,40	1,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Succession O					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,43	11,01	10,36	11,78	12,13
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	338 435	230 434	218 816	251 286	248 156
Nombre d'unités en circulation¹	29 606	20 929	21 128	21 330	20 451
Ratio des frais de gestion (%)²	0,47	0,47	0,46	0,46	0,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,47	0,47	0,46	0,46	0,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Placement F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,95	10,57	9,96	11,35	11,71
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	908 451	875 873	96 714	110 193	113 679
Nombre d'unités en circulation¹	82 957	82 883	9 712	9 709	9 706
Ratio des frais de gestion (%)²	0,66	0,66	0,66	0,66	0,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,66	0,66	0,66	0,66	0,67
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Succession F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,81	10,45	9,85	11,24	11,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 348 931	965 333	806 703	918 918	947 763
Nombre d'unités en circulation¹	124 762	92 387	81 889	81 735	81 579
Ratio des frais de gestion (%)²	0,80	0,80	0,79	0,79	0,79
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,80	0,80	0,79	0,79	0,79
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Placement A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,38	10,07	9,54	10,93	11,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 243 140	2 118 205	1 643 990	1 051 020	2 359 133
Nombre d'unités en circulation¹	216 083	210 425	172 386	96 178	208 058
Ratio des frais de gestion (%)²	1,21	1,19	1,20	1,21	1,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,21	1,19	1,20	1,21	1,26
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Placement O					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,63	11,18	10,49	11,91	12,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	662 075	5 854	5 502	6 253	6 436
Nombre d'unités en circulation¹	56 924	524	524	525	526
Ratio des frais de gestion (%)²	0,26	0,26	0,24	0,26	0,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,26	0,26	0,24	0,26	0,30
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,25	9,10	8,75	10,17	10,70
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	210 623	311 818	298 249	474 238	558 719
Nombre d'unités en circulation¹	22 774	34 259	34 102	46 653	52 230
Ratio des frais de gestion (%)²	2,60	2,60	2,62	2,61	2,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,60	2,60	2,62	2,61	2,54
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,66	10,34	9,80	11,24	11,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 326	5 213	4 981	5 756	6 023
Nombre d'unités en circulation¹	500	504	508	512	516
Ratio des frais de gestion (%)²	1,23	1,23	1,23	1,23	1,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,23	1,23	1,23	1,23	1,23
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,04	9,79	9,32	10,74	11,20
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 488	5 352	5 096	5 868	6 120
Nombre d'unités en circulation¹	547	547	547	547	546
Ratio des frais de gestion (%)²	1,72	1,73	1,71	1,73	1,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,72	1,73	1,71	1,73	1,72
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,69	9,48	9,07	10,49	10,98
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 345	5 231	4 999	67 658	422 574
Nombre d'unités en circulation¹	552	552	551	6 449	38 469
Ratio des frais de gestion (%)²	2,07	2,08	2,06	2,08	2,08
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,07	2,08	2,06	2,08	2,08
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,48	9,30	8,92	10,33	10,84
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	16 590	24 305	53 010	76 314	146 803
Nombre d'unités en circulation¹	1 749	2 612	5 946	7 388	13 546
Ratio des frais de gestion (%)²	2,29	2,31	2,30	2,30	2,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,29	2,31	2,30	2,30	2,30
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,01	10,64	10,05	11,48	11,87
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 495	5 358	5 103	5 876	6 127
Nombre d'unités en circulation¹	500	503	508	512	516
Ratio des frais de gestion (%)²	0,87	0,88	0,87	0,87	0,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,87	0,88	0,87	0,87	0,87
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,72	22,01	16,17	26,34	26,79

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	15 518 177	13 130 236
Trésorerie	33 399	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	38 527
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	15 551 576	13 168 763
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	5 373
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	85	105
Frais et charges à payer	40 196	9 475
	40 281	14 953
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 511 295	13 153 810

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	199 158	133 637
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	455 020	(11 287)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 730 495	1 405 014
	2 384 673	1 527 364
Charges (note 5)		
Frais de gestion	360 491	282 687
Frais d'assurance	81 714	65 356
Honoraires d'administration	28 243	21 121
Total des charges	470 448	369 164
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 914 225	1 158 200

Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	13 153 810	12 202 332
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 914 225	1 158 200
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	5 797 554	2 735 232
Rachat d'unités	(5 354 294)	(2 941 954)
	443 260	(206 722)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	2 357 485	951 478
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	15 511 295	13 153 810

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 914 225	1 158 200
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(455 020)	11 287
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 730 495)	(1 405 014)
Achats de placements	(5 194 203)	(2 021 587)
Produit de la vente de placements	5 030 284	2 423 666
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	30 721	1 598
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(404 488)	168 150
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	5 797 554	2 735 232
Rachat d'unités	(5 354 294)	(2 941 954)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	443 260	(206 722)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	38 772	(38 572)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(5 373)	33 199
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	33 399	(5 373)
Revenu reçu sous forme de distributions	199 158	133 637
Intérêts reçus	-	-

Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI, série I	689 311	13 116 310	15 518 177	
Total des placements		13 116 310	15 518 177	100,04
Autres actifs, moins les passifs			(6 882)	(0,04)
Total de l'actif net			15 511 295	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI, série I	41 102 660	387 151 122	349 919 272
CI Private Markets Growth Fund, série I	2 817 207	40 671 391	47 329 229
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI, série I	5 109 816	53 231 821	38 962 861
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI, série I	3 756 301	36 258 440	33 479 162
Banque Royale du Canada	154 218	20 293 406	26 729 064
Brookfield Corp.	304 111	15 330 643	25 125 651
Fairfax Financial Holdings Ltd.	11 842	8 306 493	23 684 000
Enbridge Inc.	355 655	18 446 368	21 698 512
Constellation Software Inc.	4 447	1 730 345	19 766 515
Intact Corporation financière	74 992	13 464 083	19 627 656
Financière Sun Life inc.	212 895	15 120 408	18 170 588
Société Financière Manuvie	394 929	10 326 897	17 440 065
Groupe TMX Ltée	392 226	11 704 940	17 367 767
Dollarama Inc.	121 796	9 532 943	17 085 543
Compagnies Loblaw limitée (Les)	89 937	11 100 652	17 013 382
Jpmorgan Chase & Co.	48 509	13 346 228	16 714 801
Wsp Global Inc.	63 080	9 411 734	15 956 717
CGI Inc.	101 159	10 497 524	15 910 288
Element Fleet Management Corp.	537 566	7 925 028	15 621 668
CI Private Markets Income Fund, série I	1 020 122	14 168 033	15 490 480
NVIDIA Corp.	77 758	7 844 429	15 010 028
Thomson Reuters Corp.	60 754	9 353 321	14 023 238
Apple Inc.	38 151	9 378 362	13 733 072
Microsoft Corp.	19 367	6 625 103	11 734 178
Firstservice Corp.	45 052	8 671 595	11 731 090

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun (le « Fonds ») investit dans la Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est d'obtenir un rendement global supérieur en investissant, directement ou indirectement, dans un ensemble de titres essentiellement composé de titres de participation et de titres à revenu fixe de sociétés canadiennes. Les placements indirects peuvent comprendre des titres convertibles, des instruments dérivés, des titres liés à des actions et des titres d'autres fonds communs de placement. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,66	11,25	10,31	12,23	11,23
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 974 212	5 804 982	5 454 562	6 965 605	7 663 565
Nombre d'unités en circulation¹	550 905	516 084	529 267	569 455	682 707
Ratio des frais de gestion (%)²	3,19	3,19	3,19	3,20	3,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,19	3,19	3,19	3,20	3,21
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	31,90	15,98	10,31	7,41	9,99

Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,22	11,70	10,67	12,61	11,53
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 918 696	6 849 537	6 268 931	7 057 278	6 678 779
Nombre d'unités en circulation¹	599 116	585 657	587 418	559 454	579 462
Ratio des frais de gestion (%)²	2,78	2,77	2,78	2,77	2,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,78	2,77	2,78	2,77	2,77
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	31,90	15,98	10,31	7,41	9,99

Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,09	12,38	11,22	13,18	11,96
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	574 749	461 102	444 372	389 706	343 326
Nombre d'unités en circulation¹	40 804	37 241	39 592	29 570	28 699
Ratio des frais de gestion (%)²	2,13	2,11	2,11	2,11	2,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,13	2,11	2,11	2,11	2,11
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	31,90	15,98	10,31	7,41	9,99

Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,69	12,86	11,61	13,57	12,26
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	43 638	38 189	34 467	40 296	36 417
Nombre d'unités en circulation¹	2 970	2 970	2 970	2 970	2 971
Ratio des frais de gestion (%)²	1,68	1,68	1,68	1,67	1,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,68	1,68	1,68	1,67	1,67
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	31,90	15,98	10,31	7,41	9,99

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun

(auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun)

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	26 187 962	13 738 495
Trésorerie	6 854	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	80 142
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	26 194 816	13 818 637
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	76 573
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	1 908	-
Frais et charges à payer	74 367	11 003
	76 275	87 576
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 118 541	13 731 061

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	302 722	125 895
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	506 002	133 303
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 199 228	2 248 352
	5 007 952	2 507 550
Charges (note 5)		
Frais de gestion	507 432	238 447
Frais d'assurance	150 297	71 063
Honoraires d'administration	35 911	16 717
Total des charges	693 640	326 227
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 314 312	2 181 323

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun

(auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	13 731 061	7 829 450
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 314 312	2 181 323
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	13 119 468	5 605 633
Rachat d'unités	(5 046 300)	(1 885 345)
	8 073 168	3 720 288
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	12 387 480	5 901 611
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	26 118 541	13 731 061

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 314 312	2 181 323
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(506 002)	(133 303)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 199 228)	(2 248 352)
Achats de placements	(10 536 106)	(5 015 346)
Produit de la vente de placements	2 873 919	1 406 265
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	1 504
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	63 364	5 451
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 989 741)	(3 802 458)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	13 119 468	5 605 633
Rachat d'unités	(5 046 300)	(1 885 345)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	8 073 168	3 720 288
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	83 427	(82 170)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(76 573)	5 597
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	6 854	(76 573)
Revenu reçu sous forme de distributions	302 722	125 895
Intérêts reçus	-	-

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun

(auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI, série I	762 792	20 014 611	26 187 962	
Total des placements		20 014 611	26 187 962	100,27
Autres actifs, moins les passifs			(69 421)	(0,27)
Total de l'actif net			26 118 541	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Brookfield Corp.	700 000	33 756 589	57 834 000
Amazon.com Inc.	175 000	34 707 684	55 188 377
Alphabet Inc.	201 000	25 578 548	54 693 966
Microsoft Corp.	72 500	22 121 533	43 926 675
WSP Global Inc.	165 000	28 322 040	41 738 400
Banque Canadienne Impériale de Commerce	455 000	29 713 690	41 373 150
Element Fleet Management Corp.	1 410 000	20 538 420	40 974 600
Banque Royale du Canada	233 000	30 332 352	40 383 560
Meta Platforms Inc.	47 000	23 008 894	39 557 143
Banque de Montréal	280 000	36 289 889	39 074 000
Shopify Inc.	245 000	25 314 419	37 482 550
NVIDIA Corp.	185 500	34 205 473	35 808 022
Alimentation Couche-Tard inc.	447 000	22 506 718	35 634 840
Mastercard Inc.	45 500	22 752 130	34 439 771
Fairfax Financial Holdings Ltd.	16 650	28 398 450	33 300 000
Enbridge Inc.	545 000	25 819 931	33 250 450
Unitedhealth Group Inc.	45 500	30 760 041	33 085 255
Brookfield Asset Management Ltd.	415 000	10 285 956	32 353 400
Société Financière Manuvie	730 000	26 748 063	32 236 800
Compagnies Loblaw limitée (Les)	170 000	27 156 341	32 158 900
Accenture PLC	63 500	28 412 633	32 110 714
Financière Sun Life inc.	375 000	24 212 571	32 006 250
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	695 000	32 547 336	31 747 600
Tourmaline Oil Corp.	470 000	30 705 460	31 264 400
Stryker Corp.	60 000	21 292 179	31 053 232

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun (auparavant le Fonds d'actions canadiennes CI Sun) (le « Fonds ») investit dans la Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement, directement ou indirectement, dans des titres de participation de sociétés canadiennes. Les placements indirects peuvent comprendre des titres convertibles, des instruments dérivés, des titres liés à des actions et des titres d'autres fonds communs de placement. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun

(auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun)

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun) - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,49	15,90	12,77	15,01	12,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 152 143	6 728 277	3 415 666	3 786 715	2 917 741
Nombre d'unités en circulation¹	572 274	423 172	267 332	252 299	240 351
Ratio des frais de gestion (%)²	3,47	3,49	3,47	3,48	3,47
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,47	3,49	3,47	3,48	3,47
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,21	14,52	14,57	12,45	11,93

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun) - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,23	16,43	13,15	15,38	12,39
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	14 099 238	6 869 354	4 324 599	4 979 792	3 755 270
Nombre d'unités en circulation¹	697 048	418 095	328 910	323 735	303 043
Ratio des frais de gestion (%)²	3,04	3,06	3,06	3,08	3,08
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,04	3,06	3,06	3,08	3,08
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,21	14,52	14,57	12,45	11,93

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun) - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	21,73	17,51	13,90	16,14	12,90
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	854 005	122 857	80 814	89 454	69 874
Nombre d'unités en circulation¹	39 292	7 015	5 812	5 543	5 418
Ratio des frais de gestion (%)²	2,26	2,26	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,26	2,26	2,27	2,27	2,27
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,21	14,52	14,57	12,45	11,93

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun) - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	22,47	18,06	14,29	16,55	13,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	13 155	10 573	8 371	9 687	7 720
Nombre d'unités en circulation¹	585	585	585	585	586
Ratio des frais de gestion (%)²	1,97	1,99	1,97	2,00	1,97
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,97	1,99	1,97	2,00	1,97
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,21	14,52	14,57	12,45	11,93

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	66 714 426	45 946 782
Trésorerie	52 413	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	689 431
Souscriptions à recevoir	-	6 000
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	66 766 839	46 642 213
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	629 311
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	26 535	311
Frais et charges à payer	175 521	34 659
	202 056	664 281
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	66 564 783	45 977 932

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	2 833 113	1 491 529
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	600 699	(18 221)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 582 745	3 980 642
	9 016 557	5 453 950
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 270 420	952 150
Frais d'assurance	370 017	290 188
Honoraires d'administration	97 372	71 685
Total des charges	1 737 809	1 314 023
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	7 278 748	4 139 927

Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	45 977 932	40 460 557
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	7 278 748	4 139 927
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	28 253 885	8 760 305
Rachat d'unités	(14 945 782)	(7 382 857)
	13 308 103	1 377 448
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	20 586 851	5 517 375
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	66 564 783	45 977 932

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	7 278 748	4 139 927
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(600 699)	18 221
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 582 745)	(3 980 642)
Achats de placements	(22 171 550)	(7 365 315)
Produit de la vente de placements	8 303 005	5 137 743
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	140 862	7 613
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(12 632 379)	(2 042 453)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	28 259 885	8 754 305
Rachat d'unités	(14 945 782)	(7 382 857)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	13 314 103	1 371 448
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	681 724	(671 005)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(629 311)	41 694
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	52 413	(629 311)
Revenu reçu sous forme de distributions	2 833 113	1 491 529
Intérêts reçus	-	-

Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds de croissance et de revenu canadien CI, série I	6 713 401	58 149 034	66 714 426	
Total des placements		58 149 034	66 714 426	100,22
Autres actifs, moins les passifs			(149 643)	(0,22)
Total de l'actif net			66 564 783	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CI Private Markets Growth Fund, série I	7 216 048	104 350 354	121 229 991
Société Financière Manuvie	2 144 011	45 159 968	94 679 526
Fairfax Financial Holdings Ltd.	35 013	19 191 686	70 026 000
FNB Secteur financier mondial CI	2 256 081	50 902 615	68 810 471
Shopify Inc.	418 984	41 362 016	64 100 362
Enbridge Inc.	1 010 585	47 076 846	61 655 791
La Banque de Nouvelle-Écosse	690 568	47 828 071	53 304 944
Amazon.com Inc.	163 543	14 723 186	51 575 273
Canadian Natural Resources Ltd.	1 079 667	21 024 680	47 915 621
Wheaton Precious Metals Corp.	537 827	20 907 845	43 515 583
La Banque Toronto-Dominion	568 260	44 208 270	43 488 938
CI Private Markets Income Fund, série I	2 800 385	38 893 825	42 523 665
Suncor Énergie Inc.	809 437	27 608 556	41 532 212
Brookfield Corp.	501 646	33 758 504	41 445 993
US Foods Holding Corp.	423 353	19 228 554	41 052 700
Cenovus Energy Inc.	1 878 705	26 444 092	40 936 982
Alimentation Couche-Tard inc.	473 384	11 882 347	37 738 172
WSP Global Inc.	148 668	20 299 436	37 607 057
Microsoft Corp.	61 483	14 872 181	37 251 638
NVIDIA Corp.	190 060	33 175 706	36 688 263
Banque de Montréal	246 369	28 276 280	34 380 794
Mines Agnico Eagle Ltée	299 089	19 687 492	33 635 549
Advanced Micro Devices Inc.	188 489	7 134 918	32 727 267
Alphabet Inc.	115 855	19 430 771	31 525 221
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	292 388	18 544 586	30 431 743

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds de croissance et de revenu canadien CI (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds vise à générer un flux stable de revenu courant tout en préservant le capital au moyen de placements, directs ou indirects, dans un portefeuille diversifié de titres qui est composé principalement de titres de participation, de titres liés à des actions et de titres à revenu fixe d'émetteurs canadiens. Le Fonds peut également investir dans des titres étrangers. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,19	13,37	12,16	13,50	11,72
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	25 558 509	18 722 579	16 176 824	16 197 632	11 707 430
Nombre d'unités en circulation¹	1 682 657	1 400 294	1 329 925	1 200 252	999 004
Ratio des frais de gestion (%)²	3,09	3,08	3,08	3,08	3,08
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,09	3,08	3,08	3,08	3,08
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,59	11,84	8,24	15,56	11,62

Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,69	13,76	12,48	13,80	11,94
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	33 087 469	20 393 061	18 016 459	16 034 691	11 024 316
Nombre d'unités en circulation¹	2 108 941	1 481 561	1 443 609	1 162 081	923 634
Ratio des frais de gestion (%)²	2,76	2,74	2,74	2,72	2,74
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,76	2,74	2,74	2,72	2,74
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,59	11,84	8,24	15,56	11,62

Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,94	12,38	11,35	12,70	11,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 403 056	6 510 176	5 950 872	6 508 006	5 283 494
Nombre d'unités en circulation¹	530 976	526 017	524 103	512 312	474 971
Ratio des frais de gestion (%)²	3,92	3,91	3,92	3,93	3,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,92	3,91	3,92	3,93	3,95
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,59	11,84	8,24	15,56	11,62

Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,86	14,67	13,20	14,49	12,44
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	222 358	164 848	148 304	251 148	215 726
Nombre d'unités en circulation¹	13 191	11 237	11 237	17 337	17 337
Ratio des frais de gestion (%)²	1,96	1,95	2,00	2,00	2,00
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,96	1,95	2,00	2,00	2,00
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,59	11,84	8,24	15,56	11,62

Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,38	15,08	13,53	14,80	12,67
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	276 233	179 013	160 599	8 943	7 656
Nombre d'unités en circulation¹	15 892	11 867	11 867	604	604
Ratio des frais de gestion (%)²	1,68	1,67	1,67	1,67	1,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,68	1,67	1,67	1,67	1,68
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,59	11,84	8,24	15,56	11,62

Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,40	13,54	12,30	13,62	11,81
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	17 158	8 255	7 499	8 307	7 201
Nombre d'unités en circulation¹	1 114	610	610	610	610
Ratio des frais de gestion (%)²	2,95	2,92	2,92	2,92	2,93
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,95	2,92	2,92	2,92	2,93
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,59	11,84	8,24	15,56	11,62

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'actions mondiales CI Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	7 824 845	7 308 008
Trésorerie	34 991	28 252
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	7 330
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	7 859 836	7 343 590
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	150	175
Frais et charges à payer	23 269	6 073
	23 419	6 248
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 836 417	7 337 342

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	18 542	1 102
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	491 142	181 797
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 250 002	692 613
	1 759 686	875 512
Charges (note 5)		
Frais de gestion	182 623	172 973
Frais d'assurance	63 481	60 900
Honoraires d'administration	12 962	12 297
Total des charges	259 066	246 170
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 500 620	629 342

Fonds d'actions mondiales CI Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	7 337 342	7 490 070
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 500 620	629 342
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	1 061 392	678 859
Rachat d'unités	(2 062 937)	(1 460 929)
	(1 001 545)	(782 070)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	499 075	(152 728)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	7 836 417	7 337 342

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 500 620	629 342
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(491 142)	(181 797)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 250 002)	(692 613)
Achats de placements	(592 293)	(401 304)
Produit de la vente de placements	1 823 905	1 420 366
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	235
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	17 196	624
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 008 284	774 853
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	1 061 392	678 859
Rachat d'unités	(2 062 937)	(1 460 929)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 001 545)	(782 070)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 739	(7 217)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	28 252	35 469
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	34 991	28 252
Revenu reçu sous forme de distributions	18 542	1 102
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'actions mondiales CI Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Catégorie de société d'actions mondiales CI, série I	222 782	5 313 482	7 824 845	
Total des placements		5 313 482	7 824 845	99,85
Autres actifs, moins les passifs			11 572	0,15
Total de l'actif net			7 836 417	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Microsoft Corp.	110 480	38 673 711	66 938 194
NVIDIA Corp.	290 593	15 978 747	56 094 666
Amazon.com Inc.	170 256	38 988 315	53 692 299
Apple Inc.	137 704	35 403 125	49 568 790
Alphabet Inc.	119 954	8 720 259	32 640 597
Meta Platforms Inc.	38 291	24 019 425	32 227 289
JPMorgan Chase & Co.	92 931	25 995 287	32 021 341
Eli Lilly & Co.	23 798	15 742 843	26 408 912
Unitedhealth Group Inc.	33 317	22 022 767	24 226 405
Mastercard Inc.	31 380	17 130 553	23 752 088
AstraZeneca PLC	121 943	22 845 834	22 971 163
Servicenow Inc.	14 540	15 116 486	22 157 062
Goldman Sachs Group Inc.	26 812	16 055 855	22 069 296
Jacobs Solutions Inc.	108 968	4 485 370	20 929 709
Hitachi Ltd.	576 296	15 491 072	20 727 686
American Express Co.	45 859	11 272 727	19 564 403
Capstone Mining Corp.	2 173 445	19 646 925	19 321 926
Broadcom Inc.	57 529	10 589 850	19 172 023
Rakuten Bank Ltd.	469 442	15 473 926	18 955 883
Aecom	121 656	15 115 356	18 680 085
US Foods Holding Corp.	184 962	10 808 806	17 935 835
Walmart Inc.	137 431	17 657 534	17 848 660
Anglo American PLC	398 674	17 350 390	16 960 075
Procter & Gamble Co.	70 330	15 040 160	16 948 721
Blackrock Inc.	11 319	16 884 889	16 679 049

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds d'actions mondiales CI Sun (le « Fonds ») investit dans la Catégorie de société d'actions mondiales CI (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement, directement ou indirectement, dans des titres de participation de sociétés de partout dans le monde. Les placements indirects peuvent comprendre des titres convertibles, des instruments dérivés, des titres liés à des actions et des titres d'autres fonds communs de placement. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'actions mondiales CI Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,86	13,88	12,78	15,33	13,08
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 577 456	4 374 638	4 394 856	5 491 786	5 140 106
Nombre d'unités en circulation¹	271 438	315 068	343 827	358 337	393 016
Ratio des frais de gestion (%)²	3,59	3,59	3,58	3,56	3,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,59	3,59	3,58	3,56	3,55
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,72	5,46	13,76	12,90	19,50

Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,70	14,49	13,26	15,81	13,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 956 134	2 716 192	2 570 351	2 941 191	2 637 284
Nombre d'unités en circulation¹	167 036	187 497	193 876	186 082	196 477
Ratio des frais de gestion (%)²	3,01	3,02	3,01	3,02	3,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,01	3,02	3,01	3,02	3,03
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,72	5,46	13,76	12,90	19,50

Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,67	15,20	13,84	16,41	13,86
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	291 010	236 939	516 191	475 455	401 607
Nombre d'unités en circulation¹	15 589	15 589	37 297	28 969	28 969
Ratio des frais de gestion (%)²	2,48	2,49	2,49	2,49	2,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,48	2,49	2,49	2,49	2,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,72	5,46	13,76	12,90	19,50

Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,61	15,88	14,39	16,98	14,27
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 817	9 573	8 672	10 231	8 600
Nombre d'unités en circulation¹	603	603	603	603	602
Ratio des frais de gestion (%)²	1,98	1,98	1,97	1,99	1,97
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,98	1,98	1,97	1,99	1,97
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,72	5,46	13,76	12,90	19,50

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds de revenu élevé CI Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	31 191 040	29 417 980
Trésorerie	70 908	53 953
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	4 002
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	1 995	2 142
	31 263 943	29 478 077
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	400	9 622
Montants à payer pour les unités de placement achetées	11 770	323
Frais et charges à payer	75 508	20 036
	87 678	29 981
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	31 176 265	29 448 096

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 460 991	1 189 327
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	372 297	(42 455)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 637 774	1 185 231
	4 471 062	2 332 103
Charges (note 5)		
Frais de gestion	648 195	589 119
Frais d'assurance	120 734	105 002
Honoraires d'administration	48 744	44 190
Total des charges	817 673	738 311
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 653 389	1 593 792

Fonds de revenu élevé CI Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	29 448 096	24 808 007
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 653 389	1 593 792
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	6 170 281	10 158 788
Rachat d'unités	(8 095 501)	(7 112 491)
	(1 925 220)	3 046 297
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	1 728 169	4 640 089
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	31 176 265	29 448 096

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 653 389	1 593 792
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(372 297)	42 455
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 637 774)	(1 185 231)
Achats de placements	(5 071 683)	(10 085 942)
Produit de la vente de placements	6 324 143	6 420 953
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	147	(2 142)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	55 472	5 070
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 951 397	(3 211 045)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	6 170 281	10 158 788
Rachat d'unités	(8 104 723)	(7 103 269)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 934 442)	3 055 519
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	16 955	(155 526)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	53 953	209 479
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	70 908	53 953
Revenu reçu sous forme de distributions	1 460 991	1 189 327
Intérêts reçus	-	-

Fonds de revenu élevé CI Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds de revenu élevé CI Sun, série I2	598 149	27 251 504	31 191 040	
Total des placements		27 251 504	31 191 040	100,05
Autres actifs, moins les passifs			(14 775)	(0,05)
Total de l'actif net			31 176 265	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Cheniery Energy Inc.	822 051	55 135 888	253 902 685
Williams Cos Inc.	1 705 238	66 319 687	132 658 639
Fonds de placement immobilier First Capital	6 514 991	108 144 480	110 494 247
FNB Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	3 866 011	80 491 151	104 614 258
Ferrovial SE	1 705 672	43 873 319	103 112 466
Targa Resources Corp.	369 011	28 334 260	94 682 623
Ventas Inc.	1 107 278	75 714 678	93 732 667
American Homes 4 Rent	1 725 169	49 108 407	92 795 769
FNB Secteur financier mondial CI	2 981 158	58 843 397	90 925 319
La Banque Toronto-Dominion	1 184 445	94 247 692	90 645 576
Fonds de placement immobilier RioCan	4 859 353	90 247 099	88 828 973
Enbridge Inc.	1 436 923	69 729 814	87 666 672
Transurban Group	7 111 849	54 377 305	84 724 969
CI Private Markets Growth Fund, série I	5 020 355	69 605 684	84 342 228
FPI d'immeubles résidentiels canadiens	1 863 524	91 869 112	79 442 028
Equinix Inc.	56 798	49 483 507	76 981 580
Prologis Inc.	487 780	41 706 696	74 112 545
Brixmor Property Group Inc.	1 794 103	59 299 330	71 797 505
CI Private Markets Income Fund, série I	4 581 180	63 619 170	69 564 914
Vici Properties Inc.	1 623 886	59 110 159	68 183 587
AT&T Inc.	2 013 027	49 657 997	65 887 856
Société Financière Manuvie	1 404 211	32 423 283	62 009 958
Semptra	476 962	36 974 958	60 141 624
Banque de Montréal	425 023	52 588 304	59 311 960
Camden Property Trust	334 257	40 424 922	55 754 635

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds de revenu élevé CI Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds de revenu élevé CI (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de générer un revenu élevé et une croissance du capital à long terme. Il investit, directement ou indirectement, surtout dans des titres de participation à rendement élevé et des obligations de sociétés canadiennes. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds de revenu élevé CI Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,84	12,24	11,60	12,67	10,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 530 305	10 880 370	7 963 529	6 043 629	5 684 580
Nombre d'unités en circulation¹	832 956	888 638	686 689	476 826	520 469
Ratio des frais de gestion (%)²	3,03	3,03	3,06	3,04	3,04
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	3,03	3,03	3,06	3,04	3,04
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,63	23,89	11,58	19,38	21,32

Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,39	12,68	11,96	13,01	11,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	19 619 192	18 558 768	16 836 114	14 982 493	11 058 084
Nombre d'unités en circulation¹	1 363 269	1 464 069	1 407 916	1 151 271	990 812
Ratio des frais de gestion (%)²	2,61	2,62	2,63	2,62	2,64
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,61	2,62	2,63	2,62	2,64
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,63	23,89	11,58	19,38	21,32

Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,75	12,91	12,10	13,08	11,15
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	17 232	646	605	654	558
Nombre d'unités en circulation¹	1 168	50	50	50	50
Ratio des frais de gestion (%)²	1,97	1,96	1,97	1,96	1,97
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,97	1,96	1,97	1,96	1,97
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,63	23,89	11,58	19,38	21,32

Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,96	13,91	12,99	13,99	11,88
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 536	8 312	7 759	8 359	7 097
Nombre d'unités en circulation¹	598	598	598	598	598
Ratio des frais de gestion (%)²	1,57	1,57	1,60	1,57	1,57
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,57	1,57	1,60	1,57	1,57
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,63	23,89	11,58	19,38	21,32

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	2 405 647	2 514 407
Trésorerie	2 160	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	6 631
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	2 407 807	2 521 038
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	3 253
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	8 278	2 417
	8 278	5 670
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 399 529	2 515 368

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	30 533	28 702
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	142 756	21 248
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	287 833	214 780
	461 122	264 730
Charges (note 5)		
Frais de gestion	54 342	53 290
Frais d'assurance	41 596	40 782
Honoraires d'administration	4 312	4 106
Total des charges	100 250	98 178
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	360 872	166 552

Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	2 515 368	2 494 793
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	360 872	166 552
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	257 512	64 072
Rachat d'unités	(734 223)	(210 049)
	(476 711)	(145 977)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(115 839)	20 575
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	2 399 529	2 515 368

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	360 872	166 552
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(142 756)	(21 248)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(287 833)	(214 780)
Achats de placements	(238 930)	(95 133)
Produit de la vente de placements	784 910	302 957
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	5 861	283
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	482 124	138 631
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	257 512	64 072
Rachat d'unités	(734 223)	(210 049)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(476 711)	(145 977)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 413	(7 346)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(3 253)	4 093
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	2 160	(3 253)
Revenu reçu sous forme de distributions	30 533	28 702
Intérêts reçus	-	-

Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Catégorie de société d'actions mondiales CI, série I	51 047	1 182 722	1 792 950	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	49 514	658 035	612 697	
Total des placements		1 840 757	2 405 647	100,25
Autres actifs, moins les passifs			(6 118)	(0,25)
Total de l'actif net			2 399 529	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Catégorie de société d'actions mondiales CI, série I			
Microsoft Corp.	110 480	38 673 711	66 938 194
NVIDIA Corp.	290 593	15 978 747	56 094 666
Amazon.com Inc.	170 256	38 988 315	53 692 299
Apple Inc.	137 704	35 403 125	49 568 790
Alphabet Inc.	119 954	8 720 259	32 640 597
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I			
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	34 425 000	35 059 099	35 222 437
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	27 635 000	27 825 757	27 688 224
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	15 185 000	13 961 453	13 492 760
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 825 000	5 551 253	5 409 999
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 406	5 036 807

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun (le « Fonds ») est de procurer de la croissance et un revenu d'intérêts en investissant dans différents fonds communs de placement sous-jacents, y compris la Catégorie de société d'actions mondiales CI qui est le placement principal. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,52	11,74	10,98	13,15	11,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 390 648	2 507 734	2 487 719	3 136 612	3 148 629
Nombre d'unités en circulation¹	176 855	213 688	226 573	238 541	264 042
Ratio des frais de gestion (%)²	3,91	3,91	3,89	3,90	3,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,91	3,91	3,89	3,90	3,92
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,43	3,75	10,78	16,27	15,54

Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,96	12,86	11,92	14,13	12,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 881	7 634	7 074	8 390	7 534
Nombre d'unités en circulation¹	594	594	594	594	594
Ratio des frais de gestion (%)²	2,94	2,94	2,92	2,92	2,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,94	2,94	2,92	2,92	2,94
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,43	3,75	10,78	16,27	15,54

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	26 321 753	13 359 789
Trésorerie	82 529	182 429
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	43 500
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	1 779	4 645
	26 406 061	13 590 363
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	18 092	64 598
Frais et charges à payer	37 604	5 773
	55 696	70 371
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 350 365	13 519 992

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	917 845	452 482
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(80 444)	(176 448)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	355 301	651 348
	1 192 702	927 382
Charges (note 5)		
Frais de gestion	240 023	133 754
Frais d'assurance	50 560	27 838
Honoraires d'administration	31 998	17 195
Total des charges	322 581	178 787
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	870 121	748 595

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	13 519 992	9 520 110
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	870 121	748 595
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	15 546 507	5 125 133
Rachat d'unités	(3 586 255)	(1 873 846)
	11 960 252	3 251 287
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	12 830 373	3 999 882
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	26 350 365	13 519 992

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	870 121	748 595
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	80 444	176 448
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(355 301)	(651 348)
Achats de placements	(14 731 180)	(5 031 167)
Produit de la vente de placements	1 997 567	1 671 379
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	2 866	(4 645)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	31 831	2 016
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(12 103 652)	(3 088 722)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	15 590 007	5 081 633
Rachat d'unités	(3 586 255)	(1 883 530)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	12 003 752	3 198 103
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(99 900)	109 381
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	182 429	73 048
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	82 529	182 429
Revenu reçu sous forme de distributions	917 845	452 482
Intérêts reçus	-	-

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2 980 203	26 516 834	26 321 753	
Total des placements		26 516 834	26 321 753	99,89
Autres actifs, moins les passifs			28 612	0,11
Total de l'actif net			26 350 365	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	1 359 041	14 038 775	14 157 264
Trésorerie et équivalents de trésorerie			7 099 866
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	6 500 000	7 080 295	6 552 351
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada, 7,83 %, 1 ^{er} décembre 2026	3 350 000	6 744 752	6 540 923
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,50 %, 15 décembre 2034	6 300 000	6 282 860	6 255 848
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,90 %, 15 décembre 2029	6 000 000	5 961 260	5 942 258
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 décembre 2027	5 000 000	4 917 700	5 088 313
SL CCS P USD FIXE, 1,28 %, R CAD FIXE, 1,5475 %, 2 mars 2040			4 375 480
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	4 000 000	4 120 862	4 220 671
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 septembre 2029	4 300 000	4 054 739	4 114 700
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 décembre 2026	4 100 000	3 876 444	3 958 501
Aviva PLC, 4,00 %, 2 octobre 2030	3 999 999	3 741 195	3 902 476
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	4 200 000	3 723 520	3 731 945
SUNLIFE CCP CAD, 3,311 %, CAD REC FIXE, 7 sept. 2043			3 695 884
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 4,63 %, 15 mai 2054	2 550 000	3 827 331	3 564 412
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada, 7,08 %, 1 ^{er} décembre 2031	1 500 000	3 333 118	3 134 870
Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	2 800 000	3 877 800	3 046 169
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 décembre 2025	3 000 000	2 883 000	2 970 912
SUNLIFE CCP, 3,687 %, CAD REC FIXE, 10 mai 2044			2 967 316
Elmwood CLO I Ltd., 6,14 %, 20 avril 2037	2 000 000	2 736 085	2 897 149
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 4,75 %, 15 novembre 2053	2 005 000	2 884 379	2 853 636

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SUNLIFE CCP CAD, 3,1525 %, CAD REC FIXE, 28 févr. 2054			2 835 072
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 décembre 2031	3 000 000	2 770 690	2 782 731
Province du Manitoba, 3,40 %, 5 septembre 2048	3 150 000	2 704 705	2 713 797
Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} décembre 2043	2 480 000	2 943 533	2 480 374

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun (le « Fonds ») investit dans le Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer un revenu tout en préservant le capital principalement en investissant directement dans des titres de créance ou indirectement dans des fonds communs de placement (y compris des fonds négociés en Bourse) qui investissent dans de tels titres. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,70	9,35	8,79	10,04	10,39
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 077 895	5 492 058	4 097 369	4 616 843	1 341 807
Nombre d'unités en circulation¹	936 120	587 621	465 886	459 655	129 188
Ratio des frais de gestion (%)²	1,96	1,97	1,97	1,85	1,83
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,96	1,97	1,97	1,85	1,83
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,73	16,57	31,27	57,41	23,50

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,30	9,80	9,09	10,24	10,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	124 512	9 558	10 757	46 234	1 378 573
Nombre d'unités en circulation¹	12 087	976	1 183	4 514	131 766
Ratio des frais de gestion (%)²	0,60	0,59	0,57	0,57	0,56
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,60	0,59	0,57	0,57	0,56
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,73	16,57	31,27	57,41	23,50

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,03	9,59	8,96	10,15	10,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	106 680	106 786	104 409	10 151	10 426
Nombre d'unités en circulation¹	10 633	11 130	11 656	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,73	16,57	31,27	57,41	23,50

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,94	9,52	8,91	10,12	10,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	474 518	9 524	8 910	10 117	10 414
Nombre d'unités en circulation¹	47 751	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,38	1,38	1,37	1,38	1,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,38	1,38	1,37	1,38	1,37
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,73	16,57	31,27	57,41	23,50

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,79	9,41	8,83	10,07	10,40
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	15 030 792	7 555 060	5 226 495	5 787 194	1 923 923
Nombre d'unités en circulation¹	1 535 384	802 471	591 636	574 853	185 044
Ratio des frais de gestion (%)²	1,74	1,74	1,74	1,72	1,70
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,74	1,74	1,74	1,72	1,70
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,73	16,57	31,27	57,41	23,50

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,39	9,86	9,14	10,27	10,47
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 433 726	347 006	72 170	80 872	142 146
Nombre d'unités en circulation¹	137 971	35 191	7 900	7 873	13 573
Ratio des frais de gestion (%)²	0,40	0,40	0,40	0,38	0,38
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,40	0,40	0,40	0,38	0,38
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,73	16,57	31,27	57,41	23,50

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun

Faits saillants financiers (suite)

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession Héritage A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,43				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	81 305				
Nombre d'unités en circulation¹	7 792				
Ratio des frais de gestion (%)²	2,40				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,40				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,73				

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession Héritage O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,52				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 469				
Nombre d'unités en circulation¹	996				
Ratio des frais de gestion (%)²	1,07				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,07				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,73				

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession Héritage F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,47				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 468				
Nombre d'unités en circulation¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%)²	1,85				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,85				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,73				

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds à intérêt quotidien Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	5 572 964	10 719 681
Trésorerie	67 921 181	52 883 214
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	838	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	211 180	235 728
Autres montants à recevoir	889	214
	73 707 052	63 838 837
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Rachats à payer	838	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	56 491	11 818
	57 329	11 818
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	73 649 723	63 827 019

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	501 240	301 410
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	3 099 877	2 723 180
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
	3 601 117	3 024 590
Charges (note 5)		
Frais de gestion	417 538	320 193
Frais d'assurance	103 624	80 828
Honoraires d'administration	125 478	95 665
Total des charges	646 640	496 686
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	(43 683)	(60 238)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 998 160	2 588 142

Fonds à intérêt quotidien Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	63 827 019	51 722 552
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 998 160	2 588 142
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	74 370 739	67 810 310
Rachat d'unités	(67 546 195)	(58 293 985)
	6 824 544	9 516 325
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	9 822 704	12 104 467
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	73 649 723	63 827 019

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 998 160	2 588 142
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Achats de placements	(49 466 923)	(49 617 564)
Produit de la vente de placements	54 613 640	45 262 153
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	24 548	(59 800)
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(675)	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	44 673	2 910
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 213 423	(1 824 159)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	74 369 901	67 810 310
Rachat d'unités	(67 545 357)	(58 293 985)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6 824 544	9 516 325
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	15 037 967	7 692 166
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	52 883 214	45 191 048
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	67 921 181	52 883 214
Revenu reçu sous forme de distributions	501 240	301 410
Intérêts reçus	3 124 425	2 663 380

Fonds à intérêt quotidien Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	557 296	5 572 964	5 572 964	
Total des placements		5 572 964	5 572 964	7,57
Autres actifs, moins les passifs			68 076 759	92,43
Total de l'actif net			73 649 723	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Bon du Trésor canadien, 3,16 %, 27 mars 2025	210 214 000	206 877 875	206 877 875
Bon du Trésor canadien, 3,50 %, 12 février 2025	144 155 000	142 904 586	142 904 586
Bon du Trésor canadien, 3,15 %, 12 mars 2025	139 090 000	137 945 454	137 945 454
Bon du Trésor canadien, 3,14 %, 27 février 2025	107 715 000	106 741 420	106 741 420
Bon du Trésor canadien, 3,10 %, 18 juin 2025	93 946 000	91 271 054	91 271 054
Province de Québec, 3,56 %, 31 janvier 2025	71 225 000	70 620 900	70 620 900
Bon du Trésor canadien, 3,52 %, 30 janvier 2025	66 050 000	65 452 168	65 452 168
Province du Manitoba, 3,54 %, 5 février 2025	55 845 000	55 413 278	55 413 278
Ville de Montréal, 4,00 %, 9 janvier 2025	55 325 000	54 736 895	54 736 895
Bon du Trésor canadien, 3,11 %, 4 juin 2025	51 915 000	51 238 548	51 238 548
Province de Québec, 3,49 %, 21 février 2025	50 000 000	49 568 500	49 568 500
Nestlé Capital Canada Ltd., 3,22 %, 28 janvier 2025	49 405 000	49 200 957	49 200 957
Province d'Alberta, 3,55 %, 18 février 2025	49 590 000	49 159 559	49 159 559
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,33 %, 5 septembre 2025	46 700 000	45 560 987	45 560 987
Ville de Montréal, 3,66 %, 28 février 2025	42 285 000	41 754 051	41 754 051
Banque Nationale du Canada, 3,30 %, 4 juin 2025	42 340 000	41 654 515	41 654 515
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,42 %, 27 mai 2025	42 300 000	41 575 401	41 575 401
La Banque Toronto-Dominion, 3,17 %, 11 juin 2025	42 050 000	41 395 702	41 395 702
Banque Royale du Canada, 4,24 %, 3 février 2025	40 000 000	39 154 000	39 154 000
Province d'Alberta, 3,55 %, 5 février 2025	38 715 000	38 397 537	38 397 537
Nestlé Capital Canada Ltd., 3,22 %, 11 février 2025	37 715 000	37 539 625	37 539 625
Banque Nationale du Canada, 3,69 %, 23 janvier 2025	37 670 000	37 322 683	37 322 683
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,60 %, 2 octobre 2025	37 360 000	36 068 465	36 068 465

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 29 avril 2025	34 680 000	34 318 981	34 318 981
Province du Manitoba, 3,18 %, 19 mars 2025	33 806 000	33 577 810	33 577 810

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif de placement du Fonds à intérêt quotidien Sun (le « Fonds ») est de procurer un revenu d'intérêts aux épargnants. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds à intérêt quotidien Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	11,42	10,97	10,50	10,32	10,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	14 514 511	13 804 529	13 239 911	8 486 795	12 907 843
Nombre d'unités en circulation ¹	1 271 528	1 258 010	1 261 001	822 176	1 250 902
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,89	0,85	0,75	0,76	0,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,95	0,96	0,97	0,97	0,98
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	11,32	10,82	10,30	10,09	10,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	1 220 691	494 384	111 551	10 039	10 028
Nombre d'unités en circulation ¹	107 866	45 702	10 830	995	999
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,34	0,36	0,34	0,29	0,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,34	0,36	0,36	0,37	0,37
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	11,65	11,17	10,66	10,48	10,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	89 331	3 708 857	3 477 376	3 440 684	3 410 781
Nombre d'unités en circulation ¹	7 666	331 972	326 149	328 430	326 000
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,58	0,59	0,69	0,66	0,64
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,69	0,70	0,70	0,70	0,70
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	11,60	11,13	10,63	10,45	10,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	1 085 869	1 101 192	1 747 420	46 900	451 685
Nombre d'unités en circulation ¹	93 590	98 929	164 404	4 490	43 292
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,69	0,64	0,70	0,62	0,62
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,75	0,76	0,76	0,76	0,75
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	11,44	10,99	10,52	10,34	10,33
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	48 550 458	39 985 793	30 942 023	17 922 895	16 502 306
Nombre d'unités en circulation ¹	4 242 669	3 636 788	2 942 665	1 733 618	1 596 760
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,84	0,80	0,76	0,75	0,85
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,91	0,91	0,92	0,91	0,91
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	s. o.				

Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	11,33	10,83	10,31	10,09	10,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	5 294 647	3 221 043	620 770	378 073	159 689
Nombre d'unités en circulation ¹	467 225	297 436	60 239	37 480	15 914
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,30	0,31	0,31	0,30	0,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,30	0,31	0,31	0,31	0,30
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds à intérêt quotidien Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds à intérêt quotidien Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,38	10,95	10,48	10,30	10,30
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 442 368	1 072 244	771 887	2 384 076	2 017 512
Nombre d'unités en circulation¹	126 709	97 943	73 664	231 390	195 874
Ratio des frais de gestion (%)²	0,93	0,88	0,76	0,76	0,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,99	0,99	0,98	0,97	0,97
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds à intérêt quotidien Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,29	10,80	10,29	10,08	10,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 128	10 681	10 206	10 035	10 025
Nombre d'unités en circulation¹	986	989	992	995	999
Ratio des frais de gestion (%)²	0,41	0,43	0,37	0,30	0,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,41	0,43	0,44	0,41	0,41
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds à intérêt quotidien Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,56	11,09	10,60	10,42	10,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 115	11 629	11 113	10 924	10 911
Nombre d'unités en circulation¹	1 048	1 048	1 048	1 048	1 048
Ratio des frais de gestion (%)²	0,74	0,72	0,74	0,66	0,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,80	0,81	0,81	0,78	0,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds à intérêt quotidien Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,55	11,09	10,60	10,42	10,40
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 113	11 627	11 110	411 119	10 908
Nombre d'unités en circulation¹	1 048	1 048	1 048	39 471	1 049
Ratio des frais de gestion (%)²	0,74	0,72	0,68	0,73	0,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,80	0,81	0,75	0,80	0,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds à intérêt quotidien Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,37	10,94	10,47	10,29	10,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	845 135	394 358	768 978	914 672	969 311
Nombre d'unités en circulation¹	74 316	36 050	73 439	88 851	94 192
Ratio des frais de gestion (%)²	0,96	0,89	0,74	0,75	0,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,02	1,00	1,00	1,01	0,98
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds à intérêt quotidien Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,29	10,80	10,29	10,08	10,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 130	10 682	10 207	10 037	10 027
Nombre d'unités en circulation¹	986	989	992	995	999
Ratio des frais de gestion (%)²	0,41	0,43	0,38	0,30	0,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,41	0,43	0,44	0,42	0,41
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds à intérêt quotidien Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession Héritage A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,35				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	539 800				
Nombre d'unités en circulation¹	52 176				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,92				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,92				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession Héritage O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,22				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 225				
Nombre d'unités en circulation¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,40				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,40				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession Héritage F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,20				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 202				
Nombre d'unités en circulation¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,79				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,79				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille n'est pas présenté pour les fonds du marché monétaire.

Fonds achats période par sommes fixes Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 761 196	5 323 088
Trésorerie	20 487 088	33 416 373
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	72 925	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	64 270	150 830
Autres montants à recevoir	159	671
	22 385 638	38 890 962
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	72 925	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	17 580	7 389
	90 505	7 389
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	22 295 133	38 883 573

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	133 966	158 573
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 267 966	1 259 772
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
	1 401 932	1 418 345
Charges (note 5)		
Frais de gestion	161 711	153 261
Frais d'assurance	39 960	38 273
Honoraires d'administration	47 952	44 826
Total des charges	249 623	236 360
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	(18 800)	(29 339)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 171 109	1 211 324

Fonds achats périod par sommes fixes Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	38 883 573	21 070 765
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 171 109	1 211 324
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	63 407 149	58 101 276
Rachat d'unités	(81 166 698)	(41 499 792)
	(17 759 549)	16 601 484
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(16 588 440)	17 812 808
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	22 295 133	38 883 573

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 171 109	1 211 324
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Achats de placements	(45 739 302)	(35 593 593)
Produit de la vente de placements	49 301 194	32 748 242
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	86 560	(75 009)
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	512	(638)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	10 191	3 782
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 830 264	(1 705 892)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	63 334 224	58 253 276
Rachat d'unités	(81 093 773)	(41 499 798)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(17 759 549)	16 753 478
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(12 929 285)	15 047 586
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	33 416 373	18 368 787
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	20 487 088	33 416 373
Revenu reçu sous forme de distributions	133 966	158 573
Intérêts reçus	1 354 526	1 184 763

Fonds achats périod par sommes fixes Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	176 120	1 761 196	1 761 196	
Total des placements		1 761 196	1 761 196	7,90
Autres actifs, moins les passifs			20 533 937	92,10
Total de l'actif net			22 295 133	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Bon du Trésor canadien, 3,16 %, 27 mars 2025	210 214 000	206 877 875	206 877 875
Bon du Trésor canadien, 3,50 %, 12 février 2025	144 155 000	142 904 586	142 904 586
Bon du Trésor canadien, 3,15 %, 12 mars 2025	139 090 000	137 945 454	137 945 454
Bon du Trésor canadien, 3,14 %, 27 février 2025	107 715 000	106 741 420	106 741 420
Bon du Trésor canadien, 3,10 %, 18 juin 2025	93 946 000	91 271 054	91 271 054
Province de Québec, 3,56 %, 31 janvier 2025	71 225 000	70 620 900	70 620 900
Bon du Trésor canadien, 3,52 %, 30 janvier 2025	66 050 000	65 452 168	65 452 168
Province du Manitoba, 3,54 %, 5 février 2025	55 845 000	55 413 278	55 413 278
Ville de Montréal, 4,00 %, 9 janvier 2025	55 325 000	54 736 895	54 736 895
Bon du Trésor canadien, 3,11 %, 4 juin 2025	51 915 000	51 238 548	51 238 548
Province de Québec, 3,49 %, 21 février 2025	50 000 000	49 568 500	49 568 500
Nestlé Capital Canada Ltd., 3,22 %, 28 janvier 2025	49 405 000	49 200 957	49 200 957
Province d'Alberta, 3,55 %, 18 février 2025	49 590 000	49 159 559	49 159 559
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,33 %, 5 septembre 2025	46 700 000	45 560 987	45 560 987
Ville de Montréal, 3,66 %, 28 février 2025	42 285 000	41 754 051	41 754 051
Banque Nationale du Canada, 3,30 %, 4 juin 2025	42 340 000	41 654 515	41 654 515
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,42 %, 27 mai 2025	42 300 000	41 575 401	41 575 401
La Banque Toronto-Dominion, 3,17 %, 11 juin 2025	42 050 000	41 395 702	41 395 702
Banque Royale du Canada, 4,24 %, 3 février 2025	40 000 000	39 154 000	39 154 000
Province d'Alberta, 3,55 %, 5 février 2025	38 715 000	38 397 537	38 397 537
Nestlé Capital Canada Ltd., 3,22 %, 11 février 2025	37 715 000	37 539 625	37 539 625
Banque Nationale du Canada, 3,69 %, 23 janvier 2025	37 670 000	37 322 683	37 322 683
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,60 %, 2 octobre 2025	37 360 000	36 068 465	36 068 465

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 29 avril 2025	34 680 000	34 318 981	34 318 981
Province du Manitoba, 3,18 %, 19 mars 2025	33 806 000	33 577 810	33 577 810

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif de placement du Fonds achats périod par sommes fixes Sun (le « Fonds ») est de procurer un revenu d'intérêts aux épargnants. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds achats périod par sommes fixes Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,41	10,97	10,50	10,32	10,31
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 212 076	11 186 782	7 286 478	9 042 108	18 327 978
Nombre d'unités en circulation¹	544 438	1 019 985	694 118	876 392	1 777 361
Ratio des frais de gestion (%)²	0,88	0,86	0,71	0,73	0,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,95	0,97	0,96	0,96	0,97
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,31	10,82	10,30	10,09	10,04
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	23 780	30 799	93 511	589 485	922 157
Nombre d'unités en circulation¹	2 102	2 847	9 076	58 439	91 888
Ratio des frais de gestion (%)²	0,34	0,36	0,32	0,23	0,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,34	0,36	0,34	0,34	0,33
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,67	11,17	10,67	10,48	10,47
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	17 500	3 642 898	3 476 935	3 416 253	3 411 848
Nombre d'unités en circulation¹	1 500	326 002	326 002	326 002	326 002
Ratio des frais de gestion (%)²	0,58	0,59	0,68	0,65	0,61
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,69	0,70	0,70	0,70	0,70
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,63	11,16	10,66	10,48	10,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	59 993	494 964	13 018	115 693	390 150
Nombre d'unités en circulation¹	5 157	44 352	1 221	11 040	37 283
Ratio des frais de gestion (%)²	0,67	0,66	0,72	0,63	0,59
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,76	0,77	0,73	0,71	0,72
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,46	11,01	10,53	10,35	10,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	15 511 952	21 779 534	9 175 053	7 488 635	14 249 738
Nombre d'unités en circulation¹	1 353 771	1 978 727	871 558	723 853	1 378 134
Ratio des frais de gestion (%)²	0,83	0,80	0,70	0,73	0,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,89	0,91	0,90	0,90	0,90
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,33	10,83	10,31	10,09	10,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	141 106	1 249 066	172 854	138 136	516 040
Nombre d'unités en circulation¹	12 449	115 338	16 772	13 695	51 428
Ratio des frais de gestion (%)²	0,29	0,29	0,29	0,24	0,19
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,29	0,29	0,30	0,30	0,31
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds achats périod par sommes fixes Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,38	10,94	10,48	10,30	10,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	244 731	311 092	367 116	184 015	1 372 605
Nombre d'unités en circulation¹	21 501	28 424	35 029	17 871	133 369
Ratio des frais de gestion (%)²	0,91	0,89	0,69	0,74	0,84
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,99	1,00	0,98	1,02	0,99
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,29	10,80	10,29	10,08	10,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 129	10 681	10 207	10 036	10 027
Nombre d'unités en circulation¹	986	989	992	995	999
Ratio des frais de gestion (%)²	0,41	0,43	0,37	0,29	0,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,41	0,43	0,44	0,42	0,41
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,55	11,09	10,60	10,42	10,40
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 119	11 632	11 117	10 926	10 912
Nombre d'unités en circulation¹	1 049	1 049	1 049	1 049	1 049
Ratio des frais de gestion (%)²	0,74	0,72	0,71	0,64	0,62
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,81	0,81	0,81	0,78	0,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,57	11,11	10,61	10,42	10,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 138	11 650	41 842	91 003	266 596
Nombre d'unités en circulation¹	1 049	1 049	3 944	8 730	25 609
Ratio des frais de gestion (%)²	0,74	0,66	0,69	0,67	0,63
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,81	0,76	0,75	0,75	0,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,37	10,94	10,47	10,30	10,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 867	143 794	412 427	930 886	1 076 597
Nombre d'unités en circulation¹	604	13 147	39 375	90 412	104 618
Ratio des frais de gestion (%)²	0,93	0,92	0,72	0,73	0,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,03	1,03	1,01	1,01	1,00
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,29	10,80	10,29	10,08	10,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 129	10 681	10 207	10 037	10 028
Nombre d'unités en circulation¹	986	989	992	995	999
Ratio des frais de gestion (%)²	0,41	0,43	0,37	0,30	0,19
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,41	0,43	0,44	0,42	0,41
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds achats périod par sommes fixes Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession Héritage A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,19				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 188				
Nombre d'unités en circulation¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%)²	1,01				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,01				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession Héritage O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,22				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 224				
Nombre d'unités en circulation¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,39				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,39				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession Héritage F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,20				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 201				
Nombre d'unités en circulation¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,79				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,79				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille n'est pas présenté pour les fonds du marché monétaire.

Fonds actns product de rev Dynamique Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	82 153 065	76 514 970
Trésorerie	69 607	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	80 785
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	82 222 672	76 595 755
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	105 092
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	55 225	-
Frais et charges à payer	206 973	52 881
	262 198	157 973
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	81 960 474	76 437 782

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	3 987 204	1 536 975
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	2 129 639	1 447 836
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	6 009 301	2 562 884
	12 126 144	5 547 695
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 599 293	1 492 533
Frais d'assurance	527 536	507 803
Honoraires d'administration	135 292	126 943
Total des charges	2 262 121	2 127 279
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	9 864 023	3 420 416

Fonds actns product de rev Dynamique Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	76 437 782	71 723 159
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	9 864 023	3 420 416
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	15 210 744	27 096 507
Rachat d'unités	(19 552 075)	(25 802 300)
	(4 341 331)	1 294 207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	5 522 692	4 714 623
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	81 960 474	76 437 782

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	9 864 023	3 420 416
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(2 129 639)	(1 447 836)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6 009 301)	(2 562 884)
Achats de placements	(9 693 697)	(17 626 602)
Produit de la vente de placements	12 330 552	16 506 649
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	154 092	9 407
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 516 030	(1 700 850)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	15 210 744	27 223 507
Rachat d'unités	(19 552 075)	(25 805 528)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 341 331)	1 417 979
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	174 699	(282 871)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(105 092)	177 779
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	69 607	(105 092)
Revenu reçu sous forme de distributions	3 987 204	1 536 975
Intérêts reçus	-	-

Fonds actns product de rev Dynamique Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life, série I	5 632 980	65 457 122	82 153 065	
Total des placements		65 457 122	82 153 065	100,23
Autres actifs, moins les passifs			(192 591)	(0,23)
Total de l'actif net			81 960 474	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique, série O	22 465 761	178 561 439	222 035 859
Trésorerie et équivalents de trésorerie			122 942

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds actns product de rev Dynamique Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de réaliser un revenu et une croissance du capital à long terme au moyen d'une exposition, essentiellement, à des titres de participation qui versent un dividende ou des distributions, en investissant principalement dans des fonds communs de placement (y compris des fonds négociés en Bourse) qui investissent dans ces titres. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds actns product de rev Dynamique Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,98	15,92	15,23	16,12	13,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	38 620 471	34 424 927	32 670 359	25 649 413	18 467 256
Nombre d'unités en circulation¹	2 147 845	2 162 943	2 144 476	1 590 774	1 376 850
Ratio des frais de gestion (%)²	3,22	3,23	3,22	3,18	3,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,22	3,23	3,22	3,18	3,20
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,92	21,89	6,32	10,47	122,87

Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	22,12	19,18	17,98	18,65	15,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 158 459	1 081 643	1 278 238	1 146 581	554 417
Nombre d'unités en circulation¹	52 382	56 408	71 088	61 492	36 495
Ratio des frais de gestion (%)²	1,17	1,17	1,17	1,10	1,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,17	1,17	1,17	1,10	1,15
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,92	21,89	6,32	10,47	122,87

Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,94	18,23	17,17	17,89	14,65
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	128 261	98 247	92 547	10 191	227 611
Nombre d'unités en circulation¹	6 125	5 391	5 389	570	15 534
Ratio des frais de gestion (%)²	1,55	1,65	1,65	1,51	1,66
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,55	1,65	1,65	1,51	1,66
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,92	21,89	6,32	10,47	122,87

Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,92	17,45	16,53	17,31	14,25
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	207 460	235 068	2 833 474	2 626 782	885 473
Nombre d'unités en circulation¹	10 413	13 471	171 427	151 721	62 125
Ratio des frais de gestion (%)²	2,17	2,16	2,18	2,15	2,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,17	2,16	2,18	2,15	2,17
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,92	21,89	6,32	10,47	122,87

Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,77	16,54	15,75	16,59	13,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	40 503 106	39 576 820	33 858 279	28 198 420	20 880 066
Nombre d'unités en circulation¹	2 157 668	2 393 356	2 149 785	1 700 013	1 520 480
Ratio des frais de gestion (%)²	2,75	2,73	2,73	2,70	2,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,75	2,73	2,73	2,70	2,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,92	21,89	6,32	10,47	122,87

Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	22,98	19,82	18,50	19,09	15,49
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 342 717	1 021 077	990 262	582 039	300 122
Nombre d'unités en circulation¹	58 436	51 506	53 525	30 484	19 380
Ratio des frais de gestion (%)²	0,68	0,69	0,69	0,65	0,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,68	0,69	0,69	0,65	0,72
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,92	21,89	6,32	10,47	122,87

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	19 503 327	16 679 974
Trésorerie	24 474	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	36 882
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	19 527 801	16 716 856
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	32 980
Rachats à payer	-	2 000
Montants à payer pour les unités de placement achetées	245	-
Frais et charges à payer	38 825	9 073
	39 070	44 053
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	19 488 731	16 672 803

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	544 537	498 626
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	195 038	(19 944)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 612 058	423 116
	2 351 633	901 798
Charges (note 5)		
Frais de gestion	303 606	269 419
Frais d'assurance	65 925	55 835
Honoraires d'administration	30 056	26 545
Total des charges	399 587	351 799
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 952 046	549 999

Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	16 672 803	15 998 607
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 952 046	549 999
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	5 816 411	4 949 119
Rachat d'unités	(4 952 529)	(4 824 922)
	863 882	124 197
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	2 815 928	674 196
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	19 488 731	16 672 803

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 952 046	549 999
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(195 038)	19 944
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 612 058)	(423 116)
Achats de placements	(5 086 574)	(4 167 239)
Produit de la vente de placements	4 107 444	3 899 381
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	29 752	1 093
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(804 428)	(119 938)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	5 816 411	4 949 119
Rachat d'unités	(4 954 529)	(4 822 922)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	861 882	126 197
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	57 454	6 259
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(32 980)	(39 239)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	24 474	(32 980)
Revenu reçu sous forme de distributions	544 537	498 626
Intérêts reçus	-	-

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life, série I	1 973 162	17 282 202	19 503 327	
Total des placements		17 282 202	19 503 327	100,07
Autres actifs, moins les passifs			(14 596)	(0,07)
Total de l'actif net			19 488 731	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Trésorerie et équivalents de trésorerie			14 417 510
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre, série I	488 933	6 836 170	7 144 802
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	565 252	5 760 646	6 260 052
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	732 097	7 139 957	5 968 570
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	514 476	4 990 264	5 712 743
Obligation du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	4 769 000	4 411 126	4 606 935
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 2,75 %, 15 août 2032	3 280 000	4 108 857	4 184 931
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 4,13 %, 30 septembre 2027	2 746 000	3 747 183	3 934 338
Banque Royale du Canada	20 900	1 983 688	3 622 388
Obligation du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} décembre 2031	4 012 000	3 498 341	3 614 403
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 3,00 %, 15 août 2052	3 400 000	4 015 283	3 509 680
Power Corporation du Canada	75 300	2 832 196	3 376 452
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	327 076	3 214 130	3 080 569
Enbridge Inc.	50 300	2 495 576	3 068 803
Apple Inc.	7 872	1 034 948	2 835 147
Microsoft Corp.	4 595	1 195 226	2 785 509
The Williams Cos., Inc.	31 100	1 398 778	2 420 693
La Banque Toronto-Dominion	31 100	2 403 995	2 380 083
Brookfield Corp.	27 850	1 133 087	2 300 967
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	21 954	1 934 915	2 284 972
McDonald's Corp.	5 200	1 402 266	2 167 994
TELUS Corp.	110 901	2 702 070	2 161 460
Canadian Natural Resources Ltd.	48 400	1 188 206	2 147 992
Société Financière Manuvie	46 300	1 458 778	2 044 608
Apollo Global Management Inc.	8 600	665 000	2 042 795

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de réaliser un revenu et une croissance du capital à long terme au moyen d'une exposition, essentiellement, à un portefeuille diversifié composé de titres à revenu fixe et de titres de participation axés sur le revenu, en investissant principalement dans des fonds communs de placement (y compris des fonds négociés en Bourse) qui investissent dans ces titres. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds de rmdmt stratégique Dynamique Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds de rmdmt stratégique Dynamique Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,35	12,04	11,73	12,87	11,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 464 642	5 037 351	5 280 047	3 895 834	3 841 467
Nombre d'unités en circulation¹	484 283	418 215	450 309	302 763	334 653
Ratio des frais de gestion (%)²	2,96	2,95	2,98	2,96	2,97
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,96	2,95	2,98	2,96	2,97
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	23,29	24,56	17,59	16,48	113,09

Fonds de rmdmt stratégique Dynamique Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,97	14,11	13,46	14,47	12,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 145 926	494 470	522 899	613 898	580 667
Nombre d'unités en circulation¹	71 776	35 042	38 855	42 439	45 940
Ratio des frais de gestion (%)²	0,90	0,90	0,89	0,89	0,91
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,90	0,90	0,89	0,89	0,91
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	23,29	24,56	17,59	16,48	113,09

Fonds de rmdmt stratégique Dynamique Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,56	13,81	13,23	14,29	12,54
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	447 468	399 979	386 003	7 955	6 963
Nombre d'unités en circulation¹	28 759	28 961	29 167	557	555
Ratio des frais de gestion (%)²	1,33	1,37	1,36	1,32	1,37
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,33	1,37	1,36	1,32	1,37
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	23,29	24,56	17,59	16,48	113,09

Fonds de rmdmt stratégique Dynamique Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,88	13,26	12,76	13,84	12,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	857 981	640 683	524 002	28 516	25 142
Nombre d'unités en circulation¹	57 672	48 312	41 077	2 060	2 058
Ratio des frais de gestion (%)²	1,75	1,76	1,87	1,86	1,88
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,75	1,76	1,87	1,86	1,88
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	23,29	24,56	17,59	16,48	113,09

Fonds de rmdmt stratégique Dynamique Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,97	12,54	12,15	13,26	11,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 125 660	8 292 687	7 597 851	7 000 630	5 839 412
Nombre d'unités en circulation¹	653 297	661 257	625 547	527 881	496 087
Ratio des frais de gestion (%)²	2,46	2,45	2,47	2,46	2,53
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,46	2,45	2,47	2,46	2,53
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	23,29	24,56	17,59	16,48	113,09

Fonds de rmdmt stratégique Dynamique Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,66	14,65	13,90	14,87	12,93
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 447 054	1 807 633	1 687 805	2 005 537	1 197 227
Nombre d'unités en circulation¹	86 857	123 384	121 389	134 857	92 590
Ratio des frais de gestion (%)²	0,41	0,41	0,40	0,40	0,46
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,41	0,41	0,40	0,40	0,46
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	23,29	24,56	17,59	16,48	113,09

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds équilibré amélioré Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	25 551 272	26 937 819
Trésorerie	2 135	31 923
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	4 550
Souscriptions à recevoir	23	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	75	671
	25 553 505	26 974 963
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	23	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	300	575
Frais et charges à payer	54 713	15 152
	55 036	15 727
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	25 498 469	26 959 236

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	830 263	552 950
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	954 448	155 262
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 401 195	2 131 181
	3 185 906	2 839 393
Charges (note 5)		
Frais de gestion	447 951	443 758
Frais d'assurance	123 398	122 689
Honoraires d'administration	45 961	43 334
Total des charges	617 310	609 781
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 568 596	2 229 612

Fonds équilibré amélioré Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	26 959 236	26 987 060
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 568 596	2 229 612
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	2 535 333	2 250 609
Rachat d'unités	(6 564 696)	(4 508 045)
	(4 029 363)	(2 257 436)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(1 460 767)	(27 824)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	25 498 469	26 959 236

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 568 596	2 229 612
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(954 448)	(155 262)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 401 195)	(2 131 181)
Achats de placements	(3 736 417)	(2 086 591)
Produit de la vente de placements	7 482 882	4 435 810
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	596	(671)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	39 561	1 436
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 999 575	2 293 153
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	2 535 310	2 250 609
Rachat d'unités	(6 564 673)	(4 508 045)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 029 363)	(2 257 436)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(29 788)	35 717
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	31 923	(3 794)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	2 135	31 923
Revenu reçu sous forme de distributions	830 263	552 950
Intérêts reçus	-	-

Fonds équilibré amélioré Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'obligations de base améliorées Gestion SLC	1 025 345	10 452 795	11 338 773	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	49 004	3 155 022	4 045 473	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	277 806	3 228 732	3 671 345	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	20 295	1 198 283	2 089 576	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	41 611	1 410 058	1 978 195	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	155 563	1 408 669	1 217 750	
Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life, série I	274 681	1 294 897	1 210 160	
Total des placements		22 148 456	25 551 272	100,21
Autres actifs, moins les passifs			(52 803)	(0,21)
Total de l'actif net			25 498 469	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations de base améliorées Gestion SLC			
Fonds de titres à revenu fixe de base Gestion SLC	18 058 228	195 412 730	220 765 453
Fonds de placements privés à revenu fixe Plus Gestion SLC	1 748 095	17 386 597	18 775 410
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	469 060	4 675 693	4 729 248
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	450 626	4 484 228	4 694 211
Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC	92 101	873 079	910 374
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I			
Banque Royale du Canada	576 969	68 530 944	100 000 267
Shopify Inc.	439 313	32 759 969	67 210 496
Enbridge Inc.	878 471	45 148 051	53 595 516
La Banque Toronto-Dominion	692 816	56 378 344	53 021 208
Banque de Montréal	373 324	43 821 446	52 097 364
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I			
Tencent Holdings Ltd.	666 300	39 536 719	51 137 456
Shell PLC	954 099	34 670 034	42 789 851
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	136 834	14 662 920	38 865 178
DBS Group Holdings Ltd.	694 050	19 400 352	32 021 457
Sony Group Corp.	1 015 500	21 313 590	30 817 075

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I			
Microsoft Corp.	532 528	145 820 758	322 820 832
NVIDIA Corp.	1 616 765	87 457 684	312 256 939
Amazon.com Inc.	932 822	155 506 376	294 331 765
Meta Platforms Inc.	310 298	119 533 797	261 297 238
Apple Inc.	630 282	102 921 712	226 999 782
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I			
JPMorgan Chase & Co.	116 946	19 117 727	40 317 450
The Progressive Corp.	91 097	12 500 204	31 392 835
The CIGNA Group	57 425	18 332 127	22 806 144
McKesson Corp.	26 598	8 491 926	21 801 020
Aon PLC	40 745	11 951 971	21 046 690
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I			
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 1,25 %, 15 mai 2050	60 695 000	45 224 875	41 411 098
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 4,13 %, 30 novembre 2029	18 745 000	26 379 610	26 657 122
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 1,63 %, 15 novembre 2050	22 010 000	16 982 225	16 514 322
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 1,38 %, 15 novembre 2031	13 780 000	16 198 526	16 198 801
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-5, 7,40 %, 15 février 2029	9 702 000	13 328 224	14 332 825
Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life, série I			
Obligation du Trésor de la Corée, 1,38 %, 10 juin 2030	2 147 970 000	1 940 547	1 934 946
Trésorerie et équivalents de trésorerie			1 691 528
Obligation du gouvernement du Japon à 30 ans, 2,40 %, 20 décembre 2034	159 150 000	1 521 628	1 632 324
Fannie Mae Pool, 3,00 %, 1 ^{er} septembre 2052	1 450 000	1 490 978	1 580 439
Obligation du Trésor de la Corée, 1,88 %, 10 juin 2029	1 495 630 000	1 395 019	1 407 116

Fonds équilibré amélioré Sun

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds équilibré amélioré Sun (le « Fonds ») est de procurer de la croissance et un revenu d'intérêts en investissant principalement dans des fonds communs de placement en actions et en titres à revenu fixe et des fonds négociés en Bourse. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds équilibré amélioré Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds équilibré amélioré Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,19	11,06	10,20	11,76	11,31
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 855 012	11 950 404	11 294 942	11 284 015	6 900 140
Nombre d'unités en circulation¹	1 054 711	1 080 700	1 107 207	959 300	610 076
Ratio des frais de gestion (%)²	2,62	2,62	2,60	2,55	2,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,62	2,62	2,60	2,55	2,54
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,57	11,19	10,13	11,47	10,84
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	130 049	154 486	176 583	298 494	2 135 478
Nombre d'unités en circulation¹	10 350	13 804	17 424	26 016	197 057
Ratio des frais de gestion (%)²	0,78	0,76	0,76	0,75	0,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,78	0,76	0,76	0,75	0,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,12	11,75	10,69	12,16	11,54
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	19 681	2 854 986	2 597 904	2 954 885	2 804 119
Nombre d'unités en circulation¹	1 500	243 000	243 000	243 000	243 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,24	1,25	1,23	1,23	1,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,24	1,25	1,23	1,23	1,26
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,89	11,57	10,57	12,06	11,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 888	11 572	10 565	12 056	11 479
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,59	1,57	1,55	1,57	1,60
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,59	1,57	1,55	1,57	1,60
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,40	11,21	10,31	11,84	11,35
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 774 596	10 336 322	11 162 469	11 600 372	7 850 364
Nombre d'unités en circulation¹	868 694	921 674	1 082 844	979 424	691 622
Ratio des frais de gestion (%)²	2,28	2,26	2,24	2,22	2,32
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,28	2,26	2,24	2,22	2,32
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,74	11,31	10,21	11,53	10,85
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	367 006	334 742	155 240	196 821	548 621
Nombre d'unités en circulation¹	28 813	29 592	15 198	17 075	50 541
Ratio des frais de gestion (%)²	0,50	0,48	0,44	0,46	0,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,50	0,48	0,44	0,46	0,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds équilibré amélioré Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,55	10,57	9,85	11,46	11,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	267 710	265 922	256 910	558 015	262 197
Nombre d'unités en circulation¹	23 182	25 148	26 094	48 706	23 581
Ratio des frais de gestion (%)²	3,53	3,55	3,50	3,59	3,61
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,53	3,55	3,50	3,59	3,61
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,03	10,82	9,90	11,30	10,78
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 660	10 563	9 730	11 205	10 765
Nombre d'unités en circulation¹	969	976	983	991	999
Ratio des frais de gestion (%)²	1,72	1,72	1,71	1,70	1,73
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,72	1,72	1,71	1,70	1,73
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,46	11,26	10,34	11,87	11,37
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	134 654	121 647	111 733	128 282	122 884
Nombre d'unités en circulation¹	10 807	10 807	10 807	10 807	10 807
Ratio des frais de gestion (%)²	2,20	2,18	2,16	2,17	2,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,20	2,18	2,16	2,17	2,20
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,26	11,11	10,23	11,78	11,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 259	11 107	10 230	11 780	11 318
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	2,49	2,47	2,45	2,47	2,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,49	2,47	2,45	2,47	2,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,75	10,72	9,95	11,53	11,17
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	901 141	896 813	1 190 952	1 289 110	1 091 922
Nombre d'unités en circulation¹	76 680	83 625	119 732	111 804	97 754
Ratio des frais de gestion (%)²	3,19	3,17	3,14	3,30	3,33
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,19	3,17	3,14	3,30	3,33
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

Fonds équilibré amélioré Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,19	10,93	9,97	11,36	10,80
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 813	10 672	9 802	11 257	10 783
Nombre d'unités en circulation¹	969	976	983	991	999
Ratio des frais de gestion (%)²	1,44	1,43	1,43	1,40	1,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,44	1,43	1,43	1,40	1,44
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,41	7,73	60,02	19,74	12,79

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds règlement de succession Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	12 481 602	16 720 164
Trésorerie	4 840 236	3 475 728
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	12 839	17 527
Autres montants à recevoir	857	-
	17 335 534	20 213 419
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	6 746	1 717
	6 746	1 717
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	17 328 788	20 211 702

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	574 421	706 154
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	196 505	204 774
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
	770 926	910 928
Charges (note 5)		
Frais de gestion	94 947	105 989
Frais d'assurance	19 492	23 021
Honoraires d'administration	26 580	31 420
Total des charges	141 019	160 430
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	(64 268)	(83 769)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	694 175	834 267

Fonds règlement de succession Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	20 211 702	15 374 251
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	694 175	834 267
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	112 047 826	108 903 798
Rachat d'unités	(115 624 915)	(104 900 614)
	(3 577 089)	4 003 184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(2 882 914)	4 837 451
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	17 328 788	20 211 702

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	694 175	834 267
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Achats de placements	(65 174 895)	(62 464 549)
Produit de la vente de placements	69 413 457	57 290 818
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	4 688	(2 986)
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(857)	971
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	5 029	361
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 941 597	(4 341 118)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	112 047 826	108 903 798
Rachat d'unités	(115 624 915)	(104 900 614)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 577 089)	4 003 184
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 364 508	(337 934)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 475 728	3 813 662
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	4 840 236	3 475 728
Revenu reçu sous forme de distributions	574 421	706 154
Intérêts reçus	201 193	201 788

Fonds règlement de succession Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 248 160	12 481 602	12 481 602	
Total des placements		12 481 602	12 481 602	72,03
Autres actifs, moins les passifs			4 847 186	27,97
Total de l'actif net			17 328 788	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Bon du Trésor canadien, 3,16 %, 27 mars 2025	210 214 000	206 877 875	206 877 875
Bon du Trésor canadien, 3,50 %, 12 février 2025	144 155 000	142 904 586	142 904 586
Bon du Trésor canadien, 3,15 %, 12 mars 2025	139 090 000	137 945 454	137 945 454
Bon du Trésor canadien, 3,14 %, 27 février 2025	107 715 000	106 741 420	106 741 420
Bon du Trésor canadien, 3,10 %, 18 juin 2025	93 946 000	91 271 054	91 271 054
Province de Québec, 3,56 %, 31 janvier 2025	71 225 000	70 620 900	70 620 900
Bon du Trésor canadien, 3,52 %, 30 janvier 2025	66 050 000	65 452 168	65 452 168
Province du Manitoba, 3,54 %, 5 février 2025	55 845 000	55 413 278	55 413 278
Ville de Montréal, 4,00 %, 9 janvier 2025	55 325 000	54 736 895	54 736 895
Bon du Trésor canadien, 3,11 %, 4 juin 2025	51 915 000	51 238 548	51 238 548
Province de Québec, 3,49 %, 21 février 2025	50 000 000	49 568 500	49 568 500
Nestlé Capital Canada Ltd., 3,22 %, 28 janvier 2025	49 405 000	49 200 957	49 200 957
Province d'Alberta, 3,55 %, 18 février 2025	49 590 000	49 159 559	49 159 559
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,33 %, 5 septembre 2025	46 700 000	45 560 987	45 560 987
Ville de Montréal, 3,66 %, 28 février 2025	42 285 000	41 754 051	41 754 051
Banque Nationale du Canada, 3,30 %, 4 juin 2025	42 340 000	41 654 515	41 654 515
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,42 %, 27 mai 2025	42 300 000	41 575 401	41 575 401
La Banque Toronto-Dominion, 3,17 %, 11 juin 2025	42 050 000	41 395 702	41 395 702
Banque Royale du Canada, 4,24 %, 3 février 2025	40 000 000	39 154 000	39 154 000
Province d'Alberta, 3,55 %, 5 février 2025	38 715 000	38 397 537	38 397 537
Nestlé Capital Canada Ltd., 3,22 %, 11 février 2025	37 715 000	37 539 625	37 539 625
Banque Nationale du Canada, 3,69 %, 23 janvier 2025	37 670 000	37 322 683	37 322 683
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,60 %, 2 octobre 2025	37 360 000	36 068 465	36 068 465

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 29 avril 2025	34 680 000	34 318 981	34 318 981
Province du Manitoba, 3,18 %, 19 mars 2025	33 806 000	33 577 810	33 577 810

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif de placement du Fonds règlement de succession Sun (le « Fonds ») est de procurer un revenu d'intérêts aux épargnants. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds règlement de succession Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds règlement de succession Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,65	11,16	10,69	10,51	10,50
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 479 213	5 938 175	5 419 195	6 913 669	12 567 794
Nombre d'unités en circulation¹	384 538	532 009	507 172	658 035	1 196 913
Ratio des frais de gestion (%)²	0,50	0,46	0,29	0,30	0,70
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,91	0,90	0,89	0,92	0,93
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds règlement de succession Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,43	10,95	10,48	10,31	10,30
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 060 998	9 774 423	4 083 009	6 349 481	3 251 655
Nombre d'unités en circulation¹	967 767	892 563	389 464	615 930	315 610
Ratio des frais de gestion (%)²	0,50	0,46	0,28	0,28	0,64
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,88	0,90	0,89	0,93	0,90
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds règlement de succession Sun - Série Revenu A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,42	10,95	10,48	10,31	10,30
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	743 120	448 499	2 135 991	975 358	10 811
Nombre d'unités en circulation¹	65 046	40 962	203 740	94 598	1 049
Ratio des frais de gestion (%)²	0,52	0,48	0,34	0,30	0,65
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,92	0,94	0,94	0,88	0,85
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds règlement de succession Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,64	11,13	10,63	10,45	10,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	734 608	66 468	11 133	251 270	321 971
Nombre d'unités en circulation¹	63 128	5 973	1 048	24 048	30 865
Ratio des frais de gestion (%)²	0,29	0,24	0,27	0,15	0,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,68	0,69	0,67	0,64	0,69
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds règlement de succession Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,65	11,13	10,63	10,45	10,44
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	17 469	3 604 422	3 443 246	3 385 383	3 380 235
Nombre d'unités en circulation¹	1 500	323 914	323 914	323 914	323 914
Ratio des frais de gestion (%)²	0,24	0,25	0,28	0,20	0,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,69	0,70	0,70	0,70	0,70
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds règlement de succession Sun - Série Revenu F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,63	11,12	10,62	10,44	10,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 186	11 653	11 128	10 942	10 926
Nombre d'unités en circulation¹	1 048	1 048	1 048	1 048	1 048
Ratio des frais de gestion (%)²	0,28	0,21	0,29	0,22	0,46
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,70	0,69	0,69	0,65	0,65
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds règlement de succession Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds règlement de succession Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,52	11,04	10,57	10,39	10,38
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	182 860	85 239	141 901	10 901	822 875
Nombre d'unités en circulation¹	15 876	7 723	13 430	1 049	79 247
Ratio des frais de gestion (%)²	0,47	0,43	0,30	0,30	0,66
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,85	0,84	0,92	0,86	0,84
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds règlement de succession Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,44	10,97	10,50	10,33	10,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 005	219 796	106 390	126 985	10 828
Nombre d'unités en circulation¹	1 049	20 040	10 132	12 297	1 049
Ratio des frais de gestion (%)²	0,52	0,47	0,29	0,31	0,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,93	0,91	0,92	0,92	0,88
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds règlement de succession Sun - Série Succession Héritage A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,20				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 202				
Nombre d'unités en circulation¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,91				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,91				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds règlement de succession Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,63	11,12	10,62	10,44	10,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	53 722	51 371	11 128	10 942	10 927
Nombre d'unités en circulation¹	4 618	4 618	1 048	1 048	1 048
Ratio des frais de gestion (%)²	0,29	0,21	0,29	0,22	0,46
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,70	0,69	0,69	0,65	0,65
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds règlement de succession Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,64	11,13	10,62	10,45	10,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 190	11 656	11 130	10 945	10 927
Nombre d'unités en circulation¹	1 048	1 048	1 048	1 048	1 048
Ratio des frais de gestion (%)²	0,30	0,21	0,29	0,20	0,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,70	0,69	0,69	0,65	0,65
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds règlement de succession Sun - Série Succession Héritage F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,22				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 215				
Nombre d'unités en circulation¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,69				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,69				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille n'est pas présenté pour les fonds du marché monétaire.

Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	44 144 044	33 454 345
Trésorerie	133 889	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	5 871
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	945	-
	44 278 878	33 460 216
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	1 961 936
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	19 478	131 366
Frais et charges à payer	91 480	18 474
	110 958	2 111 776
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	44 167 920	31 348 440

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	3 382 914	2 067 252
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	212 190	23 379
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 929 513	(32 332)
	6 524 617	2 058 299
Charges (note 5)		
Frais de gestion	719 135	420 679
Frais d'assurance	142 381	84 418
Honoraires d'administration	64 206	37 127
Total des charges	925 722	542 224
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 598 895	1 516 075

Fonds Fidelity Rev élvé à taux varbl Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	31 348 440	14 416 364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 598 895	1 516 075
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	19 680 358	19 606 273
Rachat d'unités	(12 459 773)	(4 190 272)
	7 220 585	15 416 001
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	12 819 480	16 932 076
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	44 167 920	31 348 440

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 598 895	1 516 075
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(212 190)	(23 379)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 929 513)	32 332
Achats de placements	(16 937 665)	(20 294 322)
Produit de la vente de placements	9 283 652	1 358 731
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(945)	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	73 006	10 775
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(5 124 760)	(17 399 788)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	19 680 358	19 606 273
Rachat d'unités	(12 459 773)	(4 200 602)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 220 585	15 405 671
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 095 825	(1 994 117)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(1 961 936)	32 181
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	133 889	(1 961 936)
Revenu reçu sous forme de distributions	3 382 914	2 067 252
Intérêts reçus	-	-

Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds Fidelity Revenu élevé à taux variable, série 0	3 482 710	41 170 340	44 144 044	
Total des placements		41 170 340	44 144 044	99,95
Autres actifs, moins les passifs			23 876	0,05
Total de l'actif net			44 167 920	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Great Outdoors, prêt à terme B2 1Ln, 5 mars 2028	3 707 758	5 292 489	5 348 370
Golden Nugget, prêt à terme 1Ln, 27 janv. 2029	3 123 210	4 370 868	4 502 387
Acrisure, prêt à terme B 1Ln, 7 nov. 2030	2 967 068	4 187 052	4 263 689
UKG, prêt à terme B 1Ln, 10 févr. 2031	2 155 014	3 076 365	3 117 365
Solera, prêt à terme B 1Ln, 2 juin 2028	2 098 047	2 910 824	3 018 914
Asurion, prêt à terme B12 1Ln, 19 sept. 2030	1 745 311	2 453 336	2 499 841
Foundation, prêt à terme B2 1Ln, 27 janv. 2031	1 765 413	2 492 022	2 494 248
Hunter Douglas, prêt à terme B 1Ln, 25 févr. 2029	1 714 286	2 393 571	2 458 040
Authentic Brands, prêt à terme B1 1Ln, 21 déc. 2028	1 645 207	2 336 916	2 371 548
SFR, prêt à terme B14 1Ln, 15 août 2028	1 973 349	2 666 695	2 268 564
Peraton, prêt à terme B 1Ln, 2 mars 2028	1 641 728	2 348 442	2 191 264
Novolex, prêt à terme 1Ln, 13 avr. 2029	1 519 638	2 139 901	2 186 719
Internet Brands, prêt à terme B 1Ln, 3 mai 2028	1 497 190	2 128 618	2 151 749
CSC Serviceworks, prêt à terme B 1Ln, 4 mars 2028	1 659 158	2 225 916	2 002 815
Rivi TSFR6M+605.326, 15 oct. 2026, 144A	1 325 000	1 877 060	1 908 846
Caesars Entert., prêt à terme B1 1Ln, 6 février 2031	1 158 300	1 665 425	1 665 514
Triton Wtr, prêt à terme B 1Ln, 31 mars 2028	1 093 889	1 550 915	1 582 836
Medline, prêt à terme 1Ln, 21 oct. 2028	1 094 477	1 572 336	1 577 488
Internet Brands, prêt à terme B 2Ln, 23 févr. 2029	1 085 000	1 533 022	1 541 120
Asurion, prêt à terme B4 2Ln, 20 janv. 2029	1 090 000	1 517 327	1 508 550
Gainwell, prêt à terme B 1Ln, 1 ^{er} oct. 2027	1 047 633	1 475 659	1 455 306
Asurion, prêt à terme B11 1Ln, 19 août 2028	1 002 531	1 388 376	1 441 088
Citrix, prêt à terme B 1Ln, 24 mars 2031	950 000	1 362 828	1 368 500
Staples, prêt à terme B 1Ln, 10 sept. 2029	997 500	1 376 502	1 367 770
New Fortress En, prêt à terme B 1Ln, 30 oct. 2028	973 060	1 307 772	1 334 216

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds Fidelity Revenu élevé à taux variable (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds consiste à offrir un placement à rendement élevé qui vise à générer un flux constant de revenu. Il investit, directement ou indirectement, principalement dans des instruments de créance à taux variable d'émetteurs de qualité inférieure situés aux États-Unis ou dont les instruments de créance sont libellés en dollars américains. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,20	13,12	12,19	11,64	11,36
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	16 187 132	11 988 592	6 363 073	2 027 679	2 316 722
Nombre d'unités en circulation¹	1 064 831	913 640	521 997	174 131	203 906
Ratio des frais de gestion (%)²	2,59	2,60	2,62	2,61	2,63
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,59	2,60	2,62	2,61	2,63
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	24,60	5,99	8,91	26,45	19,71

Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,73	13,54	12,54	11,94	11,61
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	27 294 324	19 220 937	8 039 814	2 353 084	2 005 799
Nombre d'unités en circulation¹	1 735 540	1 419 586	641 080	197 063	172 737
Ratio des frais de gestion (%)²	2,33	2,30	2,28	2,28	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,33	2,30	2,28	2,28	2,27
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	24,60	5,99	8,91	26,45	19,71

Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,97	13,72	12,67	12,04	11,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	677 825	131 514	6 661	6 331	6 147
Nombre d'unités en circulation¹	42 437	9 586	526	526	526
Ratio des frais de gestion (%)²	2,11	2,11	2,11	2,12	2,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,11	2,11	2,11	2,12	2,11
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	24,60	5,99	8,91	26,45	19,71

Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,48	14,11	13,00	12,32	11,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 639	7 397	6 816	6 459	6 250
Nombre d'unités en circulation¹	524	524	524	524	524
Ratio des frais de gestion (%)²	1,78	1,77	1,80	1,78	1,79
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,78	1,77	1,80	1,78	1,79
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	24,60	5,99	8,91	26,45	19,71

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	24 395 562	18 542 132
Trésorerie	15 986	19 047
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	15 568
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	2 173	314
	24 413 721	18 577 061
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	13 494
Frais et charges à payer	64 176	14 048
	64 176	27 542
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	24 349 545	18 549 519

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	849 947	749 838
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(28 444)	(288 549)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 395 611	716 575
	2 217 114	1 177 864
Charges (note 5)		
Frais de gestion	487 133	412 874
Frais d'assurance	114 796	110 419
Honoraires d'administration	35 229	29 619
Total des charges	637 158	552 912
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 579 956	624 952

Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	18 549 519	16 961 642
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 579 956	624 952
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	8 043 975	5 256 481
Rachat d'unités	(3 823 905)	(4 293 556)
	4 220 070	962 925
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	5 800 026	1 587 877
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	24 349 545	18 549 519

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 579 956	624 952
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	28 444	288 549
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 395 611)	(716 575)
Achats de placements	(7 553 796)	(5 049 681)
Produit de la vente de placements	3 069 607	3 881 617
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(1 859)	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	50 128	2 342
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 223 131)	(968 796)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	8 043 975	5 256 481
Rachat d'unités	(3 823 905)	(4 293 556)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	4 220 070	962 925
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 061)	(5 871)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	19 047	24 918
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	15 986	19 047
Revenu reçu sous forme de distributions	849 947	749 838
Intérêts reçus	-	-

Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds Fidelity Répartition de revenu, série O	1 549 859	23 777 690	24 395 562	
Total des placements		23 777 690	24 395 562	100,19
Autres actifs, moins les passifs			(46 017)	(0,19)
Total de l'actif net			24 349 545	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
iShares Comex Gold Trust ETF	1 059 687	42 581 160	75 415 963
iShares Core S&P 500 ETF	33 537	21 472 824	28 378 945
iShares 20+ Yr Treasury Bd ETF	221 310	29 929 706	27 781 599
Corporation TC Énergie	401 523	21 160 426	26 898 055
BCE Inc.	791 684	40 797 654	26 378 916
Rogers Communications Inc., catégorie B, sans droit de vote	591 515	32 503 032	26 139 049
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2028	23 593 779	23 384 266	23 857 086
Fortis Inc.	392 699	22 577 863	23 455 895
Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	23 957 852	21 161 492	21 772 896
Emera Inc.	398 269	21 188 626	21 398 994
Gouvernement du Canada I/L, 1,25 %, 1 ^{er} déc. 2047	16 008 293	20 651 962	19 873 335
Enbridge Inc.	318 491	16 817 811	19 431 146
Canada HSG Tr1, 3,95 %, 15 juin 2028, 144A	17 448 442	17 724 742	17 984 109
Metro Inc.	195 781	14 024 191	17 649 690
Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1 ^{er} sept. 2029	17 046 201	17 374 647	17 432 298
British American Tobacco PLC	335 347	16 137 927	17 394 463
Imperial Brands PLC	377 943	12 514 523	17 373 299
Alimentation Couche-Tard inc.	201 740	13 741 783	16 082 707
Gouvernement du Canada I/L, 4 %, 1 ^{er} déc. 2031	6 867 468	14 946 723	14 367 224
Pembina Pipeline Corp.	266 519	12 936 529	14 154 849
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	13 595 350	13 430 438	13 765 428
Diageo PLC	285 160	13 845 347	13 025 828
Gouvernement du Canada I/L, 3 %, 1 ^{er} déc. 2036	6 923 225	13 211 566	12 783 665
Canada HSG Tr1, 3,55 %, 15 sept. 2032, 144A	12 578 987	12 405 648	12 705 406
Gouvernement du Canada I/L, 1,5 %, 1 ^{er} déc. 2044	9 141 605	13 506 664	12 705 276

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds Fidelity Répartition de revenu (le « fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent offre une exposition à plusieurs catégories d'actifs à revenu fixe et à des titres de participation axés sur le revenu et vise à procurer aux épargnants un rendement mensuel et une possibilité de rendement global dans un fonds de répartition tactique de l'actif. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,04	11,17	10,78	11,76	11,39
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 215 580	8 410 988	8 736 011	9 023 920	5 730 874
Nombre d'unités en circulation¹	682 338	752 824	810 270	767 187	503 264
Ratio des frais de gestion (%)²	3,10	3,11	3,11	3,11	3,09
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,10	3,11	3,11	3,11	3,09
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,76	21,99	14,66	20,88	18,77

Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,43	11,49	11,05	12,02	11,60
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	13 020 504	7 414 621	5 305 847	5 742 777	5 351 075
Nombre d'unités en circulation¹	1 047 730	645 185	480 071	477 775	461 338
Ratio des frais de gestion (%)²	2,77	2,79	2,80	2,79	2,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,77	2,79	2,80	2,79	2,82
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,76	21,99	14,66	20,88	18,77

Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,02	10,31	10,04	11,04	10,79
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 640 725	2 502 166	2 808 933	2 598 463	2 203 320
Nombre d'unités en circulation¹	239 722	242 606	279 864	235 348	204 128
Ratio des frais de gestion (%)²	4,00	3,95	3,94	4,07	4,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	4,00	3,95	3,94	4,07	4,06
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,76	21,99	14,66	20,88	18,77

Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,73	10,77	10,28	11,09	10,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	405 245	107 117	514	554	531
Nombre d'unités en circulation¹	34 543	9 949	50	50	50
Ratio des frais de gestion (%)²	2,01	2,01	2,01	2,02	2,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,01	2,01	2,01	2,02	2,02
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,76	21,99	14,66	20,88	18,77

Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,84	12,66	12,04	12,95	12,36
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	60 669	6 942	6 604	7 103	6 780
Nombre d'unités en circulation¹	4 384	548	548	549	548
Ratio des frais de gestion (%)²	1,68	1,68	1,69	1,69	1,70
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,68	1,68	1,69	1,69	1,70
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,76	21,99	14,66	20,88	18,77

Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,32	11,41	10,99	11,97	11,58
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 822	107 685	103 733	112 977	397 380
Nombre d'unités en circulation¹	554	9 435	9 436	9 435	34 329
Ratio des frais de gestion (%)²	2,85	2,94	2,94	2,95	2,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,85	2,94	2,94	2,95	2,95
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,76	21,99	14,66	20,88	18,77

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	30 993 768	28 839 367
Trésorerie	-	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	41 366	22 541
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	31 035 134	28 861 908
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	30 747	2 421
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	8 730
Frais et charges à payer	82 457	21 409
	113 204	32 560
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	30 921 930	28 829 348

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 100 797	1 899 540
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	15 317	(122 195)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 679 055	249 125
	3 795 169	2 026 470
Charges (note 5)		
Frais de gestion	669 463	578 869
Frais d'assurance	186 746	160 819
Honoraires d'administration	50 834	42 728
Total des charges	907 043	782 416
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 888 126	1 244 054

Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	28 829 348	22 948 342
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 888 126	1 244 054
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	5 753 116	7 987 523
Rachat d'unités	(6 548 660)	(3 350 571)
	(795 544)	4 636 952
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	2 092 582	5 881 006
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	30 921 930	28 829 348

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 888 126	1 244 054
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(15 317)	122 195
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 679 055)	(249 125)
Achats de placements	(4 958 266)	(8 674 182)
Produit de la vente de placements	5 470 682	2 651 882
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	61 048	6 138
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	767 218	(4 899 038)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	5 753 116	7 987 523
Rachat d'unités	(6 548 660)	(3 355 571)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(795 544)	4 631 952
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(28 326)	(267 086)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(2 421)	264 665
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(30 747)	(2 421)
Revenu reçu sous forme de distributions	1 100 797	1 899 540
Intérêts reçus	-	-

Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds Fidelity Revenu mensuel, série 0	2 241 248	29 586 783	30 993 768	
Total des placements		29 586 783	30 993 768	100,23
Autres actifs, moins les passifs			(71 838)	(0,23)
Total de l'actif net			30 921 930	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
iShares Core MSCI Emerging ETF	2 680 467	221 118 602	201 205 607
iShares Comex Gold Trust ETF	1 958 407	83 033 442	139 376 202
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 4,375 %, 15 mai 2034	98 280 629	145 678 858	139 101 968
iShares Core MSCI Eafe	1 340 611	147 156 695	135 433 867
La Banque Toronto-Dominion	1 438 625	116 987 904	110 097 997
Banque Royale du Canada	574 733	72 715 068	99 612 796
Alimentation Couche-Tard inc.	1 174 367	74 902 207	93 620 576
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 3,625 %, 31 mars 2030	65 094 962	93 673 910	90 178 851
Rogers Communications Inc., catégorie B, sans droit de vote	1 769 955	97 789 870	78 214 323
Metro Inc.	826 259	59 375 903	74 487 269
BCE Inc.	2 081 784	99 921 069	69 365 027
Corporation TC Énergie	952 039	49 083 324	63 777 105
Fairfax Financial Holdings Ltd., droit de vote subalterne	31 453	33 577 078	62 906 669
Imperial Brands PLC	1 314 551	43 527 659	60 427 320
British American Tobacco PLC	1 163 255	55 968 531	60 338 042
Apple Inc.	160 153	18 432 464	57 649 689
Emera Inc.	985 388	49 336 228	52 944 881
Constellation Software Inc.	11 686	29 409 936	51 944 860
Microsoft Corp.	85 339	22 358 719	51 705 925
Diageo PLC	1 051 748	51 598 144	48 042 824
Fortis Inc.	768 474	42 331 670	45 900 958
Société Financière Manuvie	948 719	31 041 724	41 895 422
Fidelity, titres américains à rendement élevé	4 322 175	40 039 956	41 706 644
Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2028	40 124 943	39 768 634	40 572 738
Brookfield Corp.	489 628	26 165 989	40 453 036

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds Fidelity Revenu mensuel (le « fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent offre une combinaison unique de titres de participation à rendement élevé et de titres à revenu fixe, activement gérés dans le but de procurer un équilibre entre le revenu et la croissance. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,75	12,50	11,96	12,77	11,67
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	13 181 842	12 296 777	9 223 024	8 649 570	6 910 426
Nombre d'unités en circulation¹	958 504	983 528	771 469	677 581	592 393
Ratio des frais de gestion (%)²	3,12	3,12	3,13	3,13	3,15
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	3,12	3,12	3,13	3,13	3,15
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,55	10,29	17,64	15,15	15,70

Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,29	12,94	12,33	13,12	11,94
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	13 763 450	12 443 723	10 362 805	9 012 880	7 022 726
Nombre d'unités en circulation¹	963 167	961 441	840 407	687 035	588 217
Ratio des frais de gestion (%)²	2,76	2,76	2,76	2,73	2,76
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,76	2,76	2,76	2,73	2,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,55	10,29	17,64	15,15	15,70

Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,65	11,60	11,19	12,06	11,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 862 677	3 045 163	3 102 090	3 261 952	3 103 713
Nombre d'unités en circulation¹	226 301	262 477	277 168	270 542	279 210
Ratio des frais de gestion (%)²	3,99	4,00	4,01	4,00	4,02
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	3,99	4,00	4,01	4,00	4,02
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,55	10,29	17,64	15,15	15,70

Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,44	12,99	12,30	12,99	11,75
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	72 431	65 157	61 660	65 157	58 908
Nombre d'unités en circulation¹	5 015	5 015	5 015	5 015	5 015
Ratio des frais de gestion (%)²	2,08	2,08	2,08	2,07	2,08
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,08	2,08	2,08	2,07	2,08
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,55	10,29	17,64	15,15	15,70

Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,87	14,21	13,39	14,10	12,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	346 699	310 434	168 614	7 839	7 059
Nombre d'unités en circulation¹	21 848	21 848	12 590	556	556
Ratio des frais de gestion (%)²	1,62	1,68	1,68	1,67	1,68
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,62	1,68	1,68	1,67	1,68
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,55	10,29	17,64	15,15	15,70

Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,04	12,74	12,17	12,97	11,83
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	694 831	668 094	30 149	32 466	34 348
Nombre d'unités en circulation¹	49 475	52 429	2 476	2 503	2 903
Ratio des frais de gestion (%)²	2,93	2,94	2,94	2,93	2,94
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,93	2,94	2,94	2,93	2,94
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,55	10,29	17,64	15,15	15,70

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds Fidelity Frontière Nord Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	27 436 560	19 826 330
Trésorerie	53 067	101 824
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	108	502
	27 489 735	19 928 656
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	21 274	75 301
Frais et charges à payer	77 897	15 614
	99 171	90 915
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	27 390 564	19 837 741

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 290 772	1 130 875
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	440 401	391 703
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 288 802	755 187
	4 019 975	2 277 765
Charges (note 5)		
Frais de gestion	549 667	464 714
Frais d'assurance	162 236	133 719
Honoraires d'administration	39 166	32 496
Total des charges	751 069	630 929
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 268 906	1 646 836

Fonds Fidelity Frontière Nord Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	19 837 741	17 355 223
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 268 906	1 646 836
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	11 033 168	7 511 404
Rachat d'unités	(6 749 251)	(6 675 722)
	4 283 917	835 682
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	7 552 823	2 482 518
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	27 390 564	19 837 741

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 268 906	1 646 836
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(440 401)	(391 703)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 288 802)	(755 187)
Achats de placements	(8 838 768)	(6 205 985)
Produit de la vente de placements	3 903 714	4 935 713
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	394	(502)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	62 283	3 453
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 332 674)	(767 375)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	11 033 168	7 511 404
Rachat d'unités	(6 749 251)	(6 675 722)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	4 283 917	835 682
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(48 757)	68 307
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	101 824	33 517
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	53 067	101 824
Revenu reçu sous forme de distributions	1 290 772	1 130 875
Intérêts reçus	-	-

Fonds Fidelity Frontière Nord Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds Fidelity Frontière Nord ^{MD} , série 0	390 045	24 002 554	27 436 560	
Total des placements		24 002 554	27 436 560	100,17
Autres actifs, moins les passifs			(45 996)	(0,17)
Total de l'actif net			27 390 564	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Banque Royale du Canada	1 900 000	203 382 031	329 308 000
La Banque Toronto-Dominion	3 450 000	266 105 681	264 028 500
Alimentation Couche-Tard inc.	2 840 000	116 351 729	226 404 800
Fairfax Financial Holdings Ltd., droit de vote subalterne	113 000	106 169 730	226 000 000
Shopify Inc.	1 385 000	137 954 573	211 891 150
Mines Agnico Eagle Ltée	1 825 000	135 090 501	205 239 500
Constellation Software Inc.	45 000	45 805 155	200 020 950
Canadian Natl Resources Ltd.	4 350 000	93 240 747	193 053 000
Intact Corporation financière	725 000	77 826 924	189 754 250
Groupe AtkinsRéalis inc.	2 425 000	84 958 202	184 930 500
Franco-Nevada Corp.	1 035 000	141 629 871	174 832 200
Groupe TMX Ltée	3 850 000	60 588 320	170 478 000
Rogers Communications Inc., catégorie B, sans droit de vote	3 325 000	199 229 834	146 931 750
Corporation TC Énergie	2 085 000	112 953 816	139 674 150
Fortis Inc.	2 160 000	120 293 804	129 016 800
George Weston Limitée	570 000	85 827 808	127 417 800
Brookfield Corp.	1 325 000	70 138 182	109 471 500
Thomson Reuters Corp.	450 000	72 094 478	103 869 000
Metro Inc.	1 145 000	23 011 741	103 221 750
WSP Global Inc.	375 000	57 853 672	94 860 000
CGI Inc., catégorie A (droit de vote subalterne)	555 000	49 181 731	87 290 400
Dollarama Inc.	585 000	24 838 411	82 063 800
Société Financière Manuvie	1 800 000	80 369 742	79 488 000
Bombardier inc., catégorie B (droit de vote subalterne)	750 000	54 131 564	73 312 500
Saputo Inc.	2 875 000	82 382 103	71 846 250

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds Fidelity Frontière Nord Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds Fidelity Frontière Nord^{MD} (le « fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent offre un potentiel de croissance à long terme supérieur grâce à la liberté dont il jouit de saisir les possibilités sur l'ensemble du marché canadien. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds Fidelity Frontière Nord Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,40	15,16	13,96	14,94	12,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 959 828	8 604 237	6 674 387	5 380 487	3 398 722
Nombre d'unités en circulation¹	629 745	567 496	478 196	360 187	276 562
Ratio des frais de gestion (%)²	3,52	3,52	3,54	3,55	3,56
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,52	3,52	3,54	3,55	3,56
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,76	25,42	8,31	9,92	17,07

Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,19	15,77	14,45	15,40	12,61
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	14 742 369	10 059 156	9 745 774	5 015 543	3 188 550
Nombre d'unités en circulation¹	810 676	638 021	674 353	325 748	252 840
Ratio des frais de gestion (%)²	3,04	3,09	3,09	3,10	3,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,04	3,09	3,09	3,10	3,11
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,76	25,42	8,31	9,92	17,07

Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,29	16,62	15,14	16,04	13,06
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 581 625	1 082 869	925 751	1 004 585	818 021
Nombre d'unités en circulation¹	81 976	65 148	61 151	62 628	62 628
Ratio des frais de gestion (%)²	2,51	2,52	2,52	2,52	2,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,51	2,52	2,52	2,52	2,53
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,76	25,42	8,31	9,92	17,07

Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,19	17,30	15,69	16,54	13,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	106 742	91 479	9 311	9 816	7 955
Nombre d'unités en circulation¹	5 287	5 287	593	593	593
Ratio des frais de gestion (%)²	1,89	2,03	2,01	2,03	2,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,89	2,03	2,01	2,03	2,03
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,76	25,42	8,31	9,92	17,07

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'actions mondiales Fiera Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	70 814 997	49 260 895
Trésorerie	67 354	246 262
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	320 100
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	953	3 268
	70 883 304	49 830 525
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	3 669	473 043
Frais et charges à payer	205 410	39 766
	209 079	512 809
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	70 674 225	49 317 716

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	734 200	496 813
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	1 158 008	1 045 540
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	10 173 347	4 583 419
	12 065 555	6 125 772
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 552 715	952 992
Frais d'assurance	417 436	272 262
Honoraires d'administration	104 157	65 099
Total des charges	2 074 308	1 290 353
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	9 991 247	4 835 419

Fonds d'actions mondiales Fiera Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	49 317 716	33 413 055
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	9 991 247	4 835 419
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	22 008 688	19 725 202
Rachat d'unités	(10 643 426)	(8 655 960)
	11 365 262	11 069 242
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	21 356 509	15 904 661
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	70 674 225	49 317 716

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	9 991 247	4 835 419
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(1 158 008)	(1 045 540)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(10 173 347)	(4 583 419)
Achats de placements	(15 334 621)	(15 297 081)
Produit de la vente de placements	4 642 500	5 268 332
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	2 315	428
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	165 644	15 918
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(11 864 270)	(10 805 943)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	22 328 788	19 405 102
Rachat d'unités	(10 643 426)	(8 655 960)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	11 685 362	10 749 142
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(178 908)	(56 801)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	246 262	303 063
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	67 354	246 262
Revenu reçu sous forme de distributions	734 200	496 813
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'actions mondiales Fiera Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds Fiera Actions mondiales, série A	1 473 461	51 009 230	70 814 997	
Total des placements		51 009 230	70 814 997	100,20
Autres actifs, moins les passifs			(140 772)	(0,20)
Total de l'actif net			70 674 225	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Taiwan Semiconductor	2 903 494	187 503 305	827 334 309
Alphabet Inc.	3 000 086	268 517 829	816 777 194
Microsoft Corp.	1 338 562	399 860 253	811 438 025
Moody's Corp.	968 873	172 958 997	659 609 450
Trésorerie et équivalents de trésorerie			604 685 826
AutoZone Inc.	125 953	168 578 898	580 028 226
Mastercard Inc.	756 363	136 087 669	572 803 513
Oracle Corp.	1 617 871	95 272 379	387 741 630
TJX Companies Inc.	2 202 086	118 077 562	382 610 113
Intercontinental Hotels	2 056 358	147 239 841	368 687 747
LVMH Moët Hennessy	374 805	276 395 752	354 723 792
Unitedhealth Grp Inc.	486 357	232 745 014	353 838 264
Sherwin Williams Co.	684 828	99 633 937	334 803 730
CME Group Inc.	959 230	205 552 714	328 377 758
MSCI Inc.	359 783	54 081 747	310 469 121
Keyence Corp.	500 322	137 984 639	295 910 939
Compagnie Financière Richemont	1 285 537	262 447 151	281 332 634
Otis Worldwide Corp.	2 021 012	136 295 408	269 182 028
Carrier Global Corp.	2 657 864	77 933 750	261 786 652
Pepsico Inc.	1 132 102	187 459 990	249 689 380
Nestlé SA	2 099 567	253 211 679	249 497 868
Novo Nordisk A/S	1 911 002	225 101 486	238 218 340
Johnson & Johnson	1 139 596	183 504 444	237 027 403
Asml Holding NV	231 631	285 055 766	234 122 913
Graco Inc.	1 742 890	72 833 785	211 283 371

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds d'actions mondiales Fiera Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds Fiera Actions mondiales (le « fonds sous-jacent »). L'objectif du Fonds est de réaliser, à long terme, le rendement le plus élevé possible qui soit compatible avec une philosophie de placement axée sur la valeur fondamentale, en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de participation étrangers, en plus d'offrir une plus-value du capital à long terme au moyen d'un portefeuille de titres largement diversifié, par région et par secteur, investi principalement sur les marchés américain et internationaux. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'actions mondiales Fiera Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	25,46	21,59	19,02	22,35	18,38
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	38 247 734	26 420 097	18 575 558	17 540 671	11 552 097
Nombre d'unités en circulation¹	1 502 316	1 223 856	976 527	784 683	628 675
Ratio des frais de gestion (%)²	3,57	3,59	3,57	3,56	3,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,57	3,59	3,57	3,56	3,54
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,47	13,40	6,51	10,49	15,66

Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	26,63	22,47	19,70	23,03	18,84
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	31 433 564	22 232 434	12 523 644	12 056 894	8 028 972
Nombre d'unités en circulation¹	1 180 300	989 486	635 821	523 478	426 093
Ratio des frais de gestion (%)²	3,07	3,08	3,08	3,10	3,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,07	3,08	3,08	3,10	3,11
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,47	13,40	6,51	10,49	15,66

Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	28,30	23,56	20,55	23,91	19,45
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	857 942	552 650	2 216 233	2 288 994	10 519
Nombre d'unités en circulation¹	30 317	23 455	107 843	95 734	541
Ratio des frais de gestion (%)²	2,56	2,54	2,57	2,53	2,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,56	2,54	2,57	2,53	2,53
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,47	13,40	6,51	10,49	15,66

Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	29,55	24,64	21,37	24,73	20,02
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	134 985	112 535	97 620	13 322	10 785
Nombre d'unités en circulation¹	4 568	4 568	4 568	539	539
Ratio des frais de gestion (%)²	1,89	2,02	2,01	2,03	2,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,89	2,02	2,01	2,03	2,02
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,47	13,40	6,51	10,49	15,66

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'actions américaines Fiera Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	33 063 656	20 702 402
Trésorerie	10 675	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	9 703
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	61
	33 074 331	20 712 166
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	3 038
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	167	2 541
Frais et charges à payer	88 532	15 335
	88 699	20 914
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	32 985 632	20 691 252

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	256 010	165 013
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	722 672	136 007
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 328 752	2 217 844
	5 307 434	2 518 864
Charges (note 5)		
Frais de gestion	660 280	352 209
Frais d'assurance	120 086	64 067
Honoraires d'administration	45 351	24 024
Total des charges	825 717	440 300
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 481 717	2 078 564

Fonds d'actions américaines Fiera Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	20 691 252	9 225 708
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 481 717	2 078 564
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	13 786 161	11 469 827
Rachat d'unités	(5 973 498)	(2 082 847)
	7 812 663	9 386 980
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	12 294 380	11 465 544
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	32 985 632	20 691 252

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 481 717	2 078 564
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(722 672)	(136 007)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 328 752)	(2 217 844)
Achats de placements	(10 796 203)	(10 260 480)
Produit de la vente de placements	3 493 702	845 629
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	61	(61)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	73 197	9 396
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 798 950)	(9 680 803)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	13 786 161	11 469 827
Rachat d'unités	(5 973 498)	(2 082 847)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 812 663	9 386 980
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 713	(293 823)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(3 038)	290 785
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	10 675	(3 038)
Revenu reçu sous forme de distributions	256 010	165 013
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'actions américaines Fiera Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds Fiera Actions américaines, série A	1 027 757	25 189 997	33 063 656	
Total des placements		25 189 997	33 063 656	100,24
Autres actifs, moins les passifs			(78 024)	(0,24)
Total de l'actif net			32 985 632	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Microsoft Corp.	299 647	80 038 703	181 646 401
Alphabet Inc.	649 020	69 119 229	176 696 513
Moody's Corp.	199 903	43 854 276	136 094 109
AutoZone Inc.	28 108	41 945 366	129 440 612
Mastercard Inc.	148 937	30 328 620	112 791 922
Unitedhealth Grp Inc.	122 750	39 124 450	89 304 044
Oracle Corp.	338 667	22 792 891	81 165 491
Trésorerie et équivalents de trésorerie			74 989 969
TJX Companies Inc.	428 692	25 742 096	74 484 781
CME Group Inc.	216 038	48 657 980	73 957 314
Lowes Co.	204 804	34 956 417	72 694 721
Sherwin Williams Co.	142 044	27 088 192	69 443 511
Pepsico Inc.	301 880	50 798 706	66 607 242
Linde PLC	109 261	26 047 713	65 789 456
MSCI Inc.	68 888	13 808 267	59 445 824
Carrier Global Corp.	557 464	15 722 391	54 907 487
Johnson & Johnson	262 159	45 708 815	54 527 102
Analog Devices Inc.	177 430	23 892 507	54 215 506
OTIS Worldwide Corp.	373 434	27 484 856	49 738 310
Graco Inc.	398 741	22 550 670	48 337 728
Factset Resh Sys Inc.	69 462	23 786 704	47 980 091
Hilton Wrldwde Hldgs	122 733	35 084 773	43 627 349
Adobe Inc.	66 460	41 810 345	42 503 747
Mettler Toledo Intl	23 401	21 811 604	41 183 340
Becton Dickinson	104 180	24 757 008	33 992 312

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds d'actions américaines Fiera Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds Fiera Actions américaines (le « fonds sous-jacent »). L'objectif du Fonds est de réaliser, à long terme, le rendement le plus élevé possible qui soit compatible avec une philosophie de placement axée sur la valeur fondamentale, en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de participation américains, et d'offrir une plus-value du capital à long terme au moyen d'un portefeuille de titres largement diversifié, par secteur, investi principalement sur le marché américain. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'actions américaines Fiera Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'actions américaines Fiera Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	32,09	27,04	23,36	26,39	20,45
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	32 967 313	20 675 978	9 212 646	8 824 824	4 711 513
Nombre d'unités en circulation¹	1 027 333	764 523	394 375	334 429	230 415
Ratio des frais de gestion (%)²	3,08	3,04	3,05	3,07	3,08
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	3,08	3,04	3,05	3,07	3,08
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,98	5,76	24,07	26,20	19,57

Fonds d'actions américaines Fiera Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	35,50	29,60	25,31	28,30	21,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	18 319	15 274	13 062	14 604	11 215
Nombre d'unités en circulation¹	516	516	516	516	516
Ratio des frais de gestion (%)²	2,02	2,02	2,02	2,03	2,02
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,02	2,02	2,02	2,03	2,02
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,98	5,76	24,07	26,20	19,57

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	20 165 990	10 042 447
Trésorerie	-	20 815
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	10 943	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	623
	20 176 933	10 063 885
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	12 661	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	12 458
Frais et charges à payer	42 651	6 399
	55 312	18 857
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	20 121 621	10 045 028

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	970 002	302 653
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	255 187	35 536
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 039 418	610 022
	2 264 607	948 211
Charges (note 5)		
Frais de gestion	286 664	145 813
Frais d'assurance	64 713	34 260
Honoraires d'administration	24 971	12 306
Total des charges	376 348	192 379
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 888 259	755 832

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	10 045 028	6 252 793
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 888 259	755 832
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	11 448 020	4 598 388
Rachat d'unités	(3 259 686)	(1 561 985)
	8 188 334	3 036 403
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	10 076 593	3 792 235
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	20 121 621	10 045 028

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 888 259	755 832
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(255 187)	(35 536)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 039 418)	(610 022)
Achats de placements	(11 052 652)	(4 527 924)
Produit de la vente de placements	2 200 313	1 403 860
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	623	(352)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	36 252	2 981
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(8 221 810)	(3 011 161)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	11 448 020	4 598 388
Rachat d'unités	(3 259 686)	(1 561 985)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	8 188 334	3 036 403
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(33 476)	25 242
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	20 815	(4 427)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(12 661)	20 815
Revenu reçu sous forme de distributions	970 002	302 653
Intérêts reçus	-	-

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	1 543 524	18 476 052	20 165 990	
Total des placements		18 476 052	20 165 990	100,22
Autres actifs, moins les passifs			(44 369)	(0,22)
Total de l'actif net			20 121 621	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Microsoft Corp.	4 911	2 155 260	2 977 071
Cisco Systems Inc.	22 021	1 504 509	1 874 909
Accenture PLC, catégorie A	3 592	1 499 867	1 817 362
Darden Restaurants Inc.	6 527	1 337 213	1 752 493
Salesforce.com Inc.	3 593	1 300 973	1 727 643
QUALCOMM Inc.	7 766	1 437 201	1 715 800
Morgan Stanley	9 203	1 084 111	1 664 008
Johnson & Johnson	7 799	1 657 664	1 622 142
La Banque de Nouvelle-Écosse	20 836	1 476 157	1 608 331
Lam Research Corp.	15 394	1 305 993	1 599 155
Williams-Sonoma Inc.	5 957	1 144 095	1 586 511
Best Buy Co., Inc.	12 729	1 450 266	1 570 736
LyondellBasell Industries NV, catégorie A	14 680	1 811 821	1 568 054
Omnicom Group Inc.	12 135	1 301 111	1 501 626
T Rowe Price Group Inc.	9 204	1 642 095	1 497 002
The Interpublic Group of Companies Inc.	37 024	1 585 579	1 492 014
NetApp Inc.	8 858	998 595	1 478 818
The CIGNA Group	3 703	1 311 838	1 470 634
Automatic Data Processing Inc.	3 269	1 014 397	1 376 270
Masco Corp.	13 143	1 032 703	1 371 744
Valero Energy Corp.	7 606	1 355 627	1 341 013
Hewlett-Packard Co.	28 220	1 287 142	1 324 328
Owens Corning	4 902	748 905	1 200 772
Société Financière Manuvie	26 489	692 428	1 169 754
Trésorerie et équivalents de trésorerie			1 102 694

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun (le « Fonds ») investit dans le Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à atteindre une combinaison de revenu de dividendes et de plus-value du capital en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres qui donnent droit à des dividendes d'émetteurs situés partout dans le monde ou indirectement dans des fonds communs de placement (y compris des fonds négociés en Bourse) qui investissent dans de tels titres. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,80	12,93	11,88	12,72	10,63
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 361 052	4 276 742	2 479 721	4 423 490	234 591
Nombre d'unités en circulation¹	429 848	330 772	208 818	347 728	22 065
Ratio des frais de gestion (%)²	3,11	3,07	3,02	3,00	3,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,11	3,07	3,02	3,00	3,01
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,60	17,09	53,06	5,39	1,03

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,21	13,87	12,48	13,10	10,76
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 214 396	345 380	368 861	357 043	10 736
Nombre d'unités en circulation¹	74 921	24 906	29 560	27 247	998
Ratio des frais de gestion (%)²	1,02	1,01	1,01	1,00	1,00
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,02	1,01	1,01	1,00	1,00
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,60	17,09	53,06	5,39	1,03

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,83	13,61	12,31	12,99	10,72
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	160 814	125 422	118 041	12 994	10 723
Nombre d'unités en circulation¹	10 160	9 215	9 588	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,54	1,53	1,53	1,53	1,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,54	1,53	1,53	1,53	1,54
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,60	17,09	53,06	5,39	1,03

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,44	13,34	12,13	12,88	10,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	204 439	13 342	12 134	12 882	10 689
Nombre d'unités en circulation¹	13 245	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	2,09	2,08	2,10	2,08	2,09
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,09	2,08	2,10	2,08	2,09
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,60	17,09	53,06	5,39	1,03

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,13	13,15	12,01	12,80	10,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 348 316	4 959 240	3 112 863	2 786 088	238 466
Nombre d'unités en circulation¹	684 039	377 204	259 231	217 684	22 366
Ratio des frais de gestion (%)²	2,58	2,58	2,52	2,50	2,51
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,58	2,58	2,52	2,50	2,51
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,60	17,09	53,06	5,39	1,03

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,64	14,15	12,66	13,22	10,79
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 832 604	324 902	161 173	220 606	25 854
Nombre d'unités en circulation¹	110 144	22 960	12 733	16 690	2 396
Ratio des frais de gestion (%)²	0,44	0,42	0,45	0,44	0,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,44	0,42	0,45	0,44	0,44
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,60	17,09	53,06	5,39	1,03

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 631 849	1 781 275
Trésorerie	-	2 419
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	1 631 849	1 783 694
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	287	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	225
Frais et charges à payer	3 417	1 101
	3 704	1 326
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 628 145	1 782 368

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	105 899	85 402
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(10 010)	(7 648)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(52 019)	(56 453)
	43 870	21 301
Charges (note 5)		
Frais de gestion	32 090	29 326
Frais d'assurance	5 516	5 135
Honoraires d'administration	3 022	2 569
Total des charges	40 628	37 030
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 242	(15 729)

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	1 782 368	997 645
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 242	(15 729)
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	511 137	1 143 457
Rachat d'unités	(668 602)	(343 005)
	(157 465)	800 452
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(154 223)	784 723
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	1 628 145	1 782 368

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 242	(15 729)
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	10 010	7 648
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	52 019	56 453
Achats de placements	(590 415)	(1 277 457)
Produit de la vente de placements	677 587	423 718
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	2 316	557
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	154 759	(804 810)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	511 137	1 143 457
Rachat d'unités	(668 602)	(343 005)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(157 465)	800 452
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 706)	(4 358)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	2 419	6 777
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(287)	2 419
Revenu reçu sous forme de distributions	105 899	85 402
Intérêts reçus	-	-

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life, série I	179 780	1 692 946	1 631 849	
Total des placements		1 692 946	1 631 849	100,23
Autres actifs, moins les passifs			(3 704)	(0,23)
Total de l'actif net			1 628 145	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
RWE AG	39 527	2 062 486	1 699 937
SBA Communications Corp.	5 616	1 878 113	1 646 087
NextEra Energy Inc.	15 297	1 419 561	1 577 198
Equinix Inc.	791	748 146	1 072 652
National Grid PLC	61 492	957 995	1 051 092
Northland Power Inc.	56 851	1 650 076	1 017 633
American Tower Corp., catégorie A	3 807	914 617	1 004 217
Renewables Infrastructure Group Ltd.	642 647	1 288 652	991 555
Waste Management Inc.	3 361	800 646	975 416
Ormat Technologies Inc.	9 142	960 677	890 389
E.ON SE	50 634	760 824	847 954
Orsted AS	12 997	1 168 481	843 751
International Public Partnerships Ltd.	385 430	941 254	841 157
American Water Works Co., Inc.	4 397	855 490	787 250
Bunge Global SA	6 884	906 916	769 872
Essential Utilities Inc.	14 660	827 479	765 775
Greencoat Renewables PLC	607 338	956 610	743 042
Veolia Environnement SA	17 661	647 914	712 429
Edison International	5 736	487 762	658 645
Hydro One Ltd.	14 869	509 407	658 251
Alexandria Real Estate Equities Inc.	4 590	904 076	643 964
Pennon Group PLC	60 313	794 913	642 721
United Utilities Group PLC	32 410	539 391	613 421
Enel SpA	55 839	436 969	572 901
SSE PLC	19 156	529 279	552 454

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun (le « Fonds ») investit dans le Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de procurer une plus-value du capital à long terme et une protection contre l'inflation tout en générant un revenu. Pour ce faire, il investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés de partout dans le monde qui sont propriétaires ou exploitantes d'infrastructures durables, ou qui tirent profit de l'aménagement de telles infrastructures. Le Fonds privilégie les placements dans les actifs d'infrastructures durables, y compris, mais sans s'y limiter, l'énergie propre, le traitement des eaux et l'entreposage des aliments. Le Fonds a adopté une méthode de placement prospective et active qui prend en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Le Fonds peut investir dans des titres de sociétés de toute taille. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun - Série Placement A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,47	10,37	10,44		
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 338 008	1 622 843	891 519		
Nombre d'unités en circulation¹	127 774	156 488	85 389		
Ratio des frais de gestion (%)²	2,89	2,86	2,86		
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,89	2,86	2,86		
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	36,36	27,95	3,67		

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun - Série Placement O					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,09	10,74	10,57		
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	279 361	148 974	95 621		
Nombre d'unités en circulation¹	25 202	13 877	9 045		
Ratio des frais de gestion (%)²	0,67	0,62	0,63		
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,67	0,62	0,63		
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	36,36	27,95	3,67		

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun - Série Placement F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,78	10,55	10,51		
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 776	10 551	10 505		
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000		
Ratio des frais de gestion (%)²	1,76	1,72	1,74		
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,76	1,72	1,74		
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	36,36	27,95	3,67		

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds équilibré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	754 708 392	768 980 297
Trésorerie	408 952	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	846 095
Souscriptions à recevoir	391 305	5 060
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	8 356	8 438
	755 517 005	769 839 890
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	463 802
Rachats à payer	388 303	115 350
Montants à payer pour les unités de placement achetées	624 139	-
Frais et charges à payer	1 710 969	487 056
	2 723 411	1 066 208
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	752 793 594	768 773 682

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	53 513 436	44 633 370
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	3 925 901	(4 702 814)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	48 752 204	35 036 229
	106 191 541	74 966 785
Charges (note 5)		
Frais de gestion	14 960 623	15 493 101
Frais d'assurance	3 893 131	4 029 390
Honoraires d'administration	874 574	876 969
Total des charges	19 728 328	20 399 460
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	86 463 213	54 567 325

Fonds équilibré Granite Sun Life

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	768 773 682	814 490 070
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	86 463 213	54 567 325
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	82 853 777	68 185 978
Rachat d'unités	(185 297 078)	(168 469 691)
	(102 443 301)	(100 283 713)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(15 980 088)	(45 716 388)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	752 793 594	768 773 682

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	86 463 213	54 567 325
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(3 925 901)	4 702 814
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(48 752 204)	(35 036 229)
Achats de placements	(60 316 153)	(50 073 466)
Produit de la vente de placements	128 736 397	125 706 046
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	82	(6 258)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	1 223 913	24 003
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	103 429 347	99 884 235
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	82 467 532	68 181 018
Rachat d'unités	(185 024 125)	(168 364 341)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(102 556 593)	(100 183 323)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	872 754	(299 088)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(463 802)	(164 714)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	408 952	(463 802)
Revenu reçu sous forme de distributions	53 513 436	44 633 370
Intérêts reçus	-	-

Fonds équilibré Granite Sun Life

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille équilibré Granite Sun Life, série I	52 649 054	737 458 443	754 708 392	
Total des placements		737 458 443	754 708 392	100,25
Autres actifs, moins les passifs			(1 914 798)	(0,25)
Total de l'actif net			752 793 594	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
iShares Core S&P 500 ETF	457 352	275 421 401	387 214 301
Fonds d'obligations PH&N, série O	36 005 571	366 486 738	335 759 154
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	40 159 458	381 560 422	335 138 714
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	35 140 757	322 263 819	275 081 844
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	17 046 500	207 095 221	254 451 394
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	24 395 551	234 271 962	246 707 328
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	20 953 561	199 674 199	197 242 156
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	13 858 678	166 178 950	178 660 532
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (CAD - couvert), série O	23 030 399	186 637 501	165 098 018
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	13 529 124	143 478 946	160 412 113
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	6 546 474	130 023 521	159 032 828
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	12 029 293	131 759 152	158 973 126
Fonds valeur actions canadiennes PH&N, série O	7 057 829	154 888 527	152 190 786
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 749 503	96 320 428	144 428 805
Fonds d'actions mondiales à moyenne capitalisation Sun Life, série I	10 144 480	124 693 743	131 925 925
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	2 233 176	73 009 969	106 164 540
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 029 034	61 200 793	105 950 638
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	8 516 105	84 918 573	83 329 237
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	10 170 414	95 191 990	78 333 547
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	7 448 697	66 854 838	58 687 541
iShares Gold Bullion ETF	1 956 214	42 079 931	40 571 878
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	622 805	38 149 736	37 953 737
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life, série I	3 395 054	33 973 506	34 230 290

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Mandat privé de titres de créance de base			
Avantage Sun Life, série I	3 871 748	36 731 433	34 196 052
ABSL Umbrella UCITS Fund, catégorie E	88 689	14 916 444	32 784 675

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds équilibré Granite Sun Life (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital et un revenu, la plus-value du capital étant légèrement privilégiée, en investissant principalement dans une combinaison de fonds communs de placement en actions et en titres à revenu fixe. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds équilibré Granite Sun Life

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	13,94	12,48	11,67	13,47	12,54
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	383 945 498	399 002 598	422 230 952	495 672 380	382 153 486
Nombre d'unités en circulation ¹	27 535 816	31 972 485	36 191 124	36 798 772	30 465 103
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,87	2,87	2,87	2,87	2,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,87	2,87	2,87	2,87	2,88
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	17,21	15,08	13,81	15,60	14,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	23 221 502	24 126 834	22 775 644	35 258 733	24 784 537
Nombre d'unités en circulation ¹	1 349 294	1 599 780	1 649 756	2 260 420	1 742 716
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,78	0,76	0,76	0,76	0,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,78	0,76	0,76	0,76	0,77
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	16,14	14,22	13,09	14,88	13,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	2 215 320	2 107 835	2 027 739	3 002 397	1 107 678
Nombre d'unités en circulation ¹	137 294	148 256	154 943	201 839	81 224
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,32	1,31	1,31	1,31	1,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	1,32	1,31	1,31	1,31	1,36
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	15,51	13,73	12,70	14,50	13,36
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	25 006 387	23 555 670	25 460 294	30 468 216	18 579 366
Nombre d'unités en circulation ¹	1 612 147	1 715 287	2 004 674	2 100 875	1 391 118
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,80	1,78	1,78	1,76	1,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	1,80	1,78	1,78	1,76	1,75
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	14,46	12,89	12,00	13,80	12,80
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	251 312 333	249 768 959	268 503 905	304 879 398	225 657 910
Nombre d'unités en circulation ¹	17 385 203	19 379 327	22 370 526	22 089 083	17 626 640
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,49	2,48	2,48	2,48	2,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,49	2,48	2,48	2,48	2,53
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	17,77	15,51	14,15	15,93	14,47
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	13 775 141	13 181 895	12 930 931	15 938 784	12 150 177
Nombre d'unités en circulation ¹	775 060	849 671	913 993	1 000 649	839 803
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,39	0,38	0,38	0,38	0,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,39	0,38	0,38	0,38	0,42
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life

Faits saillants financiers (suite)

Fonds équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,66	11,45	10,81	12,60	11,85
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	34 837 304	36 566 289	38 122 571	47 513 665	46 105 609
Nombre d'unités en circulation¹	2 750 880	3 193 980	3 526 734	3 769 722	3 889 322
Ratio des frais de gestion (%)²	3,86	3,86	3,86	3,87	3,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,86	3,86	3,86	3,87	3,87
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,70	13,90	12,85	14,67	13,50
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	3 748 851	3 520 513	3 798 365	4 877 248	4 451 312
Nombre d'unités en circulation¹	238 751	253 337	295 664	332 574	329 634
Ratio des frais de gestion (%)²	1,76	1,75	1,74	1,75	1,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,76	1,75	1,74	1,75	1,75
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,50	12,93	12,04	13,85	12,84
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 320	7 415	6 903	22 728	21 080
Nombre d'unités en circulation¹	574	574	573	1 641	1 641
Ratio des frais de gestion (%)²	2,48	2,47	2,48	2,48	2,48
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,48	2,47	2,48	2,48	2,48
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,99	12,53	11,71	13,52	12,59
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 069	243 586	227 654	262 737	244 587
Nombre d'unités en circulation¹	577	19 438	19 436	19 435	19 433
Ratio des frais de gestion (%)²	2,81	2,85	2,85	2,85	2,85
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,81	2,85	2,85	2,85	2,85
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,04	11,75	11,06	12,86	12,06
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	13 611 905	16 276 921	17 996 264	22 113 072	20 749 292
Nombre d'unités en circulation¹	1 043 885	1 385 043	1 626 902	1 719 916	1 721 120
Ratio des frais de gestion (%)²	3,56	3,55	3,55	3,56	3,56
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,56	3,55	3,55	3,56	3,56
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

Fonds équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,21	14,30	13,18	15,00	13,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 102 964	415 167	408 848	473 192	463 372
Nombre d'unités en circulation¹	68 037	29 030	31 022	31 550	33 659
Ratio des frais de gestion (%)²	1,45	1,43	1,43	1,43	1,41
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,45	1,43	1,43	1,43	1,41
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,89	6,30	9,50	2,86	5,49

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	353 692 397	341 702 076
Trésorerie	268 686	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	1 106 587
Souscriptions à recevoir	37 690	5 000
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	5 555	8 561
	354 004 328	342 822 224
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	1 090 552
Rachats à payer	38 466	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	75 456	-
Frais et charges à payer	833 759	225 377
	947 681	1 315 929
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	353 056 647	341 506 295

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	25 463 483	20 865 286
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	3 115 637	(380 019)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	24 889 666	14 863 446
	53 468 786	35 348 713
Charges (note 5)		
Frais de gestion	6 981 933	7 014 583
Frais d'assurance	1 944 494	1 989 477
Honoraires d'administration	391 422	387 468
Total des charges	9 317 849	9 391 528
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	44 150 937	25 957 185

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	341 506 295	358 554 915
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	44 150 937	25 957 185
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	45 657 416	33 574 796
Rachat d'unités	(78 258 001)	(76 580 601)
	(32 600 585)	(43 005 805)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	11 550 352	(17 048 620)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	353 056 647	341 506 295

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	44 150 937	25 957 185
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(3 115 637)	380 019
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(24 889 666)	(14 863 446)
Achats de placements	(36 580 939)	(27 450 628)
Produit de la vente de placements	53 777 964	57 932 741
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	3 006	(2 835)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	608 382	13 872
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	33 954 047	41 966 908
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	45 624 726	33 569 796
Rachat d'unités	(78 219 535)	(76 580 601)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(32 594 809)	(43 010 805)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 359 238	(1 043 897)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(1 090 552)	(46 655)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	268 686	(1 090 552)
Revenu reçu sous forme de distributions	25 463 483	20 865 286
Intérêts reçus	-	-

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I	22 242 147	332 991 459	353 692 397	
Total des placements		332 991 459	353 692 397	100,18
Autres actifs, moins les passifs			(635 750)	(0,18)
Total de l'actif net			353 056 647	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
iShares Core S&P 500 ETF	239 659	142 062 915	202 905 840
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	17 765 410	168 282 349	148 255 907
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	8 893 634	107 728 972	132 754 383
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	12 586 714	120 711 748	127 286 930
Fonds d'obligations PH&N, série O	11 680 491	116 912 705	108 922 923
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	7 166 994	86 332 752	92 394 014
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	10 714 497	95 869 948	83 873 085
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	7 053 113	74 774 359	83 627 353
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	3 417 438	67 299 298	83 019 470
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	6 276 747	68 448 206	82 950 344
Fonds valeur actions canadiennes PH&N, série O	3 619 522	79 432 702	78 049 198
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	907 349	49 923 110	74 905 508
Fonds d'actions mondiales à moyenne capitalisation Sun Life, série I	5 175 328	62 805 087	67 303 592
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	548 731	32 148 355	56 498 017
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 169 176	38 878 073	55 582 268
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (CAD - couvert), série O	7 421 570	62 147 585	53 203 011
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	4 332 699	40 028 052	40 784 991
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	2 748 605	27 130 642	26 894 823
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	3 252 318	30 353 889	25 049 675
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	2 392 470	21 371 123	18 850 029
iShares Gold Bullion ETF	853 892	18 367 807	17 709 720
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	278 855	17 081 181	16 993 424
ABSL Umbrella UCITS Fund, catégorie E	45 254	7 496 312	16 728 582

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life, série I	1 353 961	13 548 767	13 651 173
FINB BMO obligations totales	907 989	12 576 219	12 666 447

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds croiss équilibré Granite Sun Life (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital et un revenu, la plus-value du capital étant privilégiée, en investissant principalement dans des fonds communs de placement en actions et, dans une moindre mesure, dans des fonds communs de placement en titres à revenu fixe. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,07	13,29	12,35	14,24	13,05
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	131 255 886	122 911 712	127 703 895	138 865 384	110 931 754
Nombre d'unités en circulation¹	8 708 088	9 248 295	10 336 617	9 748 622	8 502 085
Ratio des frais de gestion (%)²	2,93	2,91	2,92	2,92	2,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,93	2,91	2,92	2,92	2,92
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,30	15,80	14,38	16,23	14,56
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 254 623	4 150 612	4 553 402	7 568 045	4 416 086
Nombre d'unités en circulation¹	232 488	262 770	316 750	466 385	303 372
Ratio des frais de gestion (%)²	0,82	0,79	0,79	0,80	0,80
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,82	0,79	0,79	0,80	0,80
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,31	15,04	13,78	15,65	14,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 131 677	1 001 115	1 634 845	1 597 159	1 003 089
Nombre d'unités en circulation¹	65 379	66 565	118 650	102 076	71 026
Ratio des frais de gestion (%)²	1,48	1,45	1,45	1,46	1,51
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,48	1,45	1,45	1,46	1,51
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,85	14,68	13,48	15,36	13,90
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 678 500	10 341 664	9 191 212	9 391 797	6 008 798
Nombre d'unités en circulation¹	633 756	704 513	681 636	611 355	432 229
Ratio des frais de gestion (%)²	1,74	1,72	1,72	1,72	1,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,74	1,72	1,72	1,72	1,72
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,60	13,70	12,69	14,58	13,30
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	162 046 571	155 997 789	165 161 300	184 950 136	147 717 405
Nombre d'unités en circulation¹	10 387 091	11 383 953	13 014 315	12 687 588	11 106 013
Ratio des frais de gestion (%)²	2,55	2,54	2,54	2,54	2,58
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,55	2,54	2,54	2,54	2,58
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,90	16,25	14,73	16,57	14,80
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	3 458 764	3 058 552	2 924 360	3 222 893	3 550 131
Nombre d'unités en circulation¹	183 047	188 229	198 472	194 482	239 799
Ratio des frais de gestion (%)²	0,45	0,42	0,43	0,43	0,48
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,45	0,42	0,43	0,43	0,48
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life

Faits saillants financiers (suite)

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,65	12,16	11,42	13,29	12,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	27 732 290	29 223 126	31 921 750	38 089 264	33 635 808
Nombre d'unités en circulation¹	2 031 114	2 403 400	2 796 355	2 866 088	2 736 690
Ratio des frais de gestion (%)²	3,92	3,91	3,90	3,89	3,91
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,92	3,91	3,90	3,89	3,91
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,67	14,54	13,37	15,25	13,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 634 336	2 980 858	2 787 695	3 413 601	3 205 322
Nombre d'unités en circulation¹	158 004	205 003	208 492	223 836	231 992
Ratio des frais de gestion (%)²	1,84	1,83	1,83	1,83	1,84
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,84	1,83	1,83	1,83	1,84
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,50	13,63	12,63	14,52	13,26
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 813	7 747	7 179	8 249	7 533
Nombre d'unités en circulation¹	569	568	568	568	569
Ratio des frais de gestion (%)²	2,65	2,62	2,61	2,65	2,62
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,65	2,62	2,61	2,65	2,62
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,34	13,49	12,51	14,40	13,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	516 223	453 992	420 974	484 176	442 321
Nombre d'unités en circulation¹	33 654	33 645	33 638	33 631	33 623
Ratio des frais de gestion (%)²	2,70	2,69	2,69	2,69	2,69
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,70	2,69	2,69	2,69	2,69
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,89	12,35	11,57	13,45	12,44
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 876 928	10 470 491	11 175 229	14 305 670	13 758 041
Nombre d'unités en circulation¹	639 022	847 822	965 560	1 063 364	1 106 386
Ratio des frais de gestion (%)²	3,75	3,73	3,72	3,73	3,74
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,75	3,73	3,72	3,73	3,74
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,04	14,83	13,61	15,49	14,01
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	462 036	908 637	1 073 074	1 242 752	1 139 122
Nombre d'unités en circulation¹	27 122	61 277	78 850	80 222	81 325
Ratio des frais de gestion (%)²	1,65	1,63	1,63	1,63	1,63
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,65	1,63	1,63	1,63	1,63
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,52	7,81	7,93	4,16	9,63

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds prudent Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	333 487 300	346 763 755
Trésorerie	-	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	47 007	59 325
Souscriptions à recevoir	73 594	5 000
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	4 528	-
	333 612 429	346 828 080
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	1 990	505 960
Rachats à payer	108 993	17 095
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	36 818
Frais et charges à payer	688 070	201 168
	799 053	761 041
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	332 813 376	346 067 039

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	18 786 427	12 824 278
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(2 859 713)	(7 836 204)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	16 392 931	21 990 358
	32 319 645	26 978 432
Charges (note 5)		
Frais de gestion	6 040 703	6 470 153
Frais d'assurance	1 521 641	1 609 900
Honoraires d'administration	389 008	395 756
Total des charges	7 951 352	8 475 809
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	24 368 293	18 502 623

Fonds prudent Granite Sun Life

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	346 067 039	377 400 716
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	24 368 293	18 502 623
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	54 019 655	53 528 385
Rachat d'unités	(91 641 611)	(103 364 685)
	(37 621 956)	(49 836 300)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(13 253 663)	(31 333 677)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	332 813 376	346 067 039

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	24 368 293	18 502 623
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	2 859 713	7 836 204
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(16 392 931)	(21 990 358)
Achats de placements	(34 996 981)	(26 300 197)
Produit de la vente de placements	61 782 154	71 708 104
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(4 528)	4
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	486 902	4 741
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	38 102 622	49 761 121
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	53 951 061	53 541 647
Rachat d'unités	(91 549 713)	(103 491 456)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(37 598 652)	(49 949 809)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	503 970	(188 688)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(505 960)	(317 272)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(1 990)	(505 960)
Revenu reçu sous forme de distributions	18 786 427	12 824 278
Intérêts reçus	-	-

Fonds prudent Granite Sun Life

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille prudent Granite Sun Life, série I	29 315 503	348 044 752	333 487 300	
Total des placements		348 044 752	333 487 300	100,20
Autres actifs, moins les passifs			(673 924)	(0,20)
Total de l'actif net			332 813 376	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations PH&N, série O	18 675 073	190 065 105	174 148 795
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	20 206 073	189 506 045	158 173 142
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	16 486 365	162 501 603	155 191 103
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	12 830 745	122 537 283	107 075 133
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (CAD - couvert), série O	9 731 295	75 735 120	69 760 737
iShares Core S&P 500 ETF	75 385	47 944 758	63 824 254
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	6 174 499	62 180 840	62 441 473
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	2 985 574	38 401 680	44 565 362
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	5 281 893	49 539 433	40 681 665
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	2 917 252	35 022 033	37 608 042
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 588 294	36 032 608	35 111 099
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	4 434 115	39 539 682	34 935 946
Fonds d'actions mondiales à moyenne capitalisation Sun Life, série I	2 260 590	28 463 252	29 398 293
Fonds valeur actions canadiennes PH&N, série O	1 240 620	27 193 551	26 751 989
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	303 930	18 425 087	25 090 691
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	1 922 208	20 313 144	22 791 235
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	930 114	18 859 627	22 595 172
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	1 709 109	19 074 945	22 586 729
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 096 518	20 965 178	20 965 178
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2 046 708	19 659 636	18 076 935
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	365 256	13 439 399	17 364 142
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	166 866	11 395 141	17 180 771
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life, série I	1 333 843	13 347 457	13 448 342

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
iShares Gold Bullion ETF	623 360	13 408 922	12 928 486
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	206 282	12 635 743	12 570 825

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds prudent Granite Sun Life (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer un revenu et une plus-value du capital, le revenu étant privilégié, en investissant principalement dans des fonds communs de placement en titres à revenu fixe et, dans une moindre mesure, dans des fonds communs de placement en actions. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds prudent Granite Sun Life

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,35	10,59	10,07	11,63	11,45
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	142 484 960	147 074 410	157 435 837	203 129 065	183 295 586
Nombre d'unités en circulation¹	12 549 921	13 893 435	15 628 967	17 467 802	16 014 159
Ratio des frais de gestion (%)²	2,76	2,76	2,76	2,77	2,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,76	2,76	2,76	2,77	2,77
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,86	12,66	11,81	13,36	12,88
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	26 803 767	23 643 634	23 506 740	28 414 743	20 444 922
Nombre d'unités en circulation¹	1 934 399	1 867 490	1 990 779	2 127 338	1 586 741
Ratio des frais de gestion (%)²	0,77	0,76	0,75	0,77	0,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,77	0,76	0,75	0,77	0,75
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,05	11,99	11,24	12,79	12,40
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 847 055	2 203 994	2 491 902	2 962 277	1 659 461
Nombre d'unités en circulation¹	141 532	183 816	221 644	231 599	133 785
Ratio des frais de gestion (%)²	1,30	1,29	1,29	1,29	1,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,30	1,29	1,29	1,29	1,31
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,67	11,69	10,99	12,55	12,21
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	3 877 707	3 966 375	4 084 288	5 524 620	4 528 194
Nombre d'unités en circulation¹	305 962	339 428	371 491	440 237	370 862
Ratio des frais de gestion (%)²	1,66	1,65	1,62	1,62	1,61
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,66	1,65	1,62	1,62	1,61
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,73	10,89	10,33	11,88	11,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	135 376 197	146 743 664	160 783 552	183 195 729	164 348 292
Nombre d'unités en circulation¹	11 540 461	13 469 094	15 569 708	15 425 670	14 114 895
Ratio des frais de gestion (%)²	2,38	2,37	2,37	2,38	2,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,38	2,37	2,37	2,38	2,42
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,28	13,00	12,08	13,62	13,09
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 530 474	5 567 153	8 583 348	12 994 047	15 299 519
Nombre d'unités en circulation¹	317 198	428 164	710 457	954 029	1 168 495
Ratio des frais de gestion (%)²	0,39	0,38	0,38	0,39	0,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,39	0,38	0,38	0,39	0,42
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life

Faits saillants financiers (suite)

Fonds prudent Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,31	9,70	9,32	10,86	10,79
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 403 395	9 724 218	12 492 987	14 837 467	16 948 331
Nombre d'unités en circulation¹	815 047	1 002 212	1 340 770	1 366 625	1 570 902
Ratio des frais de gestion (%)²	3,69	3,68	3,69	3,72	3,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,69	3,68	3,69	3,72	3,72
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,70	11,72	11,04	12,62	12,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	636 375	632 260	645 088	2 162 097	814 431
Nombre d'unités en circulation¹	50 090	53 943	58 455	171 390	66 292
Ratio des frais de gestion (%)²	1,71	1,70	1,74	1,71	1,71
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,71	1,70	1,74	1,71	1,71
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,12	11,22	10,60	12,16	11,88
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 815	6 308	5 958	6 831	6 674
Nombre d'unités en circulation¹	562	562	562	562	562
Ratio des frais de gestion (%)²	2,07	2,06	2,08	2,07	2,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,07	2,06	2,08	2,07	2,06
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,46	10,67	10,15	11,71	11,51
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 475	6 030	5 731	6 609	6 497
Nombre d'unités en circulation¹	565	565	565	565	564
Ratio des frais de gestion (%)²	2,67	2,67	2,69	2,68	2,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,67	2,67	2,69	2,68	2,67
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,89	10,20	9,74	11,29	11,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 627 714	6 478 208	7 345 465	9 865 032	10 141 750
Nombre d'unités en circulation¹	516 741	635 350	754 132	873 878	909 139
Ratio des frais de gestion (%)²	3,17	3,16	3,15	3,16	3,14
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,17	3,16	3,15	3,16	3,14
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,33	12,23	11,45	13,03	12,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	22 240	20 785	19 820	1 966 226	2 230 244
Nombre d'unités en circulation¹	1 668	1 699	1 731	150 925	176 757
Ratio des frais de gestion (%)²	1,17	1,16	1,15	1,16	1,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,17	1,16	1,15	1,16	1,15
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40	7,33	10,44	8,78	6,75

Fonds prudent Granite Sun Life

Faits saillants financiers (suite)

Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession Héritage A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,69				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	3 132 795				
Nombre d'unités en circulation¹	293 005				
Ratio des frais de gestion (%)²	3,21				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,21				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40				

Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession Héritage O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,59				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	46 869				
Nombre d'unités en circulation¹	4 428				
Ratio des frais de gestion (%)²	1,19				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,19				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40				

Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession Héritage F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,53				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 538				
Nombre d'unités en circulation¹	1 001				
Ratio des frais de gestion (%)²	2,09				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,09				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,40				

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds revenu élevé Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	40 262 614	46 592 136
Trésorerie	-	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	241 961
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	40 262 614	46 834 097
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	2 936	248 191
Rachats à payer	-	25 123
Montants à payer pour les unités de placement achetées	771	-
Frais et charges à payer	97 151	31 093
	100 858	304 407
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	40 161 756	46 529 690

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 016 744	986 507
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	716 607	(677 985)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 850 585	3 207 808
	4 583 936	3 516 330
Charges (note 5)		
Frais de gestion	871 103	1 105 155
Frais d'assurance	250 932	350 472
Honoraires d'administration	51 300	61 283
Total des charges	1 173 335	1 516 910
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 410 601	1 999 420

Fonds revenu élevé Granite Sun Life

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	46 529 690	61 859 374
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 410 601	1 999 420
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	4 426 708	2 433 747
Rachat d'unités	(14 205 243)	(19 762 851)
	(9 778 535)	(17 329 104)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(6 367 934)	(15 329 684)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	40 161 756	46 529 690

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	3 410 601	1 999 420
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(716 607)	677 985
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 850 585)	(3 207 808)
Achats de placements	(1 778 588)	(1 488 594)
Produit de la vente de placements	11 918 034	19 091 546
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	18
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	66 058	(6 663)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	10 048 913	17 065 904
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	4 426 708	2 433 747
Rachat d'unités	(14 230 366)	(19 737 728)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(9 803 658)	(17 303 981)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	245 255	(238 077)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(248 191)	(10 114)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(2 936)	(248 191)
Revenu reçu sous forme de distributions	1 016 744	986 507
Intérêts reçus	-	-

Fonds revenu élevé Granite Sun Life

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life, série I	4 266 870	35 357 678	40 262 614	
Total des placements		35 357 678	40 262 614	100,25
Autres actifs, moins les passifs			(100 858)	(0,25)
Total de l'actif net			40 161 756	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique, série O	2 475 969	20 297 454	24 470 745
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	2 097 317	21 315 729	21 209 746
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	1 561 285	17 805 569	20 398 036
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (CAD - couvert), série O	2 609 812	20 284 553	18 708 959
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	1 610 428	16 347 149	18 059 663
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	1 372 700	16 397 740	16 986 199
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	1 540 816	15 462 055	15 076 731
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	1 410 464	14 211 803	14 692 941
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	82 600	11 100 106	11 511 327
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	652 718	7 703 231	8 447 340
Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC	709 212	6 793 944	7 010 211
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	76 879	4 759 125	4 685 006
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	394 375	3 304 103	3 107 239
iShares Gold Bullion ETF	90 753	1 929 663	1 882 217
iShares Semiconductor ETF	3 121	961 769	967 258
Contrat de change à terme, USD, 31 janv. 2025			20 979
Trésorerie et équivalents de trésorerie			(35 661)

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds revenu élevé Granite Sun Life (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds cherche à procurer un revenu régulier en investissant principalement dans une combinaison de fonds communs de placement en titres à revenu fixe et de fonds communs de placement en actions (y compris des fonds négociés en Bourse) axés sur le revenu, en mettant l'accent sur les placements à haut rendement. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds revenu élevé Granite Sun Life

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,98	11,08	10,63	12,02	11,01
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	22 603 590	24 895 080	31 539 067	33 712 546	30 993 761
Nombre d'unités en circulation¹	1 886 009	2 247 370	2 967 595	2 804 380	2 814 242
Ratio des frais de gestion (%)²	2,95	2,95	2,95	2,94	2,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,95	2,95	2,95	2,94	2,95
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,20	13,75	12,92	14,30	12,83
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	475 864	1 659 476	1 637 466	2 069 097	1 972 246
Nombre d'unités en circulation¹	31 314	120 688	126 781	144 658	153 730
Ratio des frais de gestion (%)²	0,84	0,83	0,82	0,83	0,81
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,84	0,83	0,82	0,83	0,81
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,82	12,57	11,87	13,23	11,94
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	152 013	138 150	130 351	7 861	7 077
Nombre d'unités en circulation¹	11 002	10 991	10 981	594	593
Ratio des frais de gestion (%)²	1,38	1,38	1,47	1,46	1,51
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,38	1,38	1,47	1,46	1,51
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,10	11,97	11,36	12,71	11,52
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	30 657	108 572	103 669	110 472	607
Nombre d'unités en circulation¹	2 341	9 068	9 125	8 691	53
Ratio des frais de gestion (%)²	1,85	1,85	1,85	1,85	1,85
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,85	1,85	1,85	1,85	1,85
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,42	11,43	10,92	12,30	11,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 111 077	14 372 702	16 514 364	19 141 492	17 699 256
Nombre d'unités en circulation¹	975 295	1 257 498	1 512 388	1 556 307	1 577 350
Ratio des frais de gestion (%)²	2,53	2,53	2,53	2,53	2,58
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,53	2,53	2,53	2,53	2,58
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,70	14,15	13,24	14,60	13,05
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	698 097	375 863	669 883	679 495	674 085
Nombre d'unités en circulation¹	44 473	26 568	50 604	46 526	51 656
Ratio des frais de gestion (%)²	0,45	0,45	0,44	0,44	0,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,45	0,45	0,44	0,44	0,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life

Faits saillants financiers (suite)

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,91	10,18	9,85	11,24	10,39
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 090 290	2 077 869	2 201 156	2 170 495	2 090 764
Nombre d'unités en circulation¹	191 539	204 209	223 554	193 182	201 312
Ratio des frais de gestion (%)²	3,82	3,81	3,82	3,83	3,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,82	3,81	3,82	3,83	3,87
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,94	12,73	12,06	13,48	12,21
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	268 701	355 513	453 904	565 479	576 118
Nombre d'unités en circulation¹	19 280	27 934	37 623	41 935	47 183
Ratio des frais de gestion (%)²	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,54	11,54	11,02	12,41	11,31
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 401	6 807	6 499	7 315	6 669
Nombre d'unités en circulation¹	590	590	590	589	590
Ratio des frais de gestion (%)²	2,48	2,49	2,49	2,48	2,48
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,48	2,49	2,49	2,48	2,48
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,04	11,12	10,66	12,05	11,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 136	6 590	6 317	7 138	6 534
Nombre d'unités en circulation¹	593	593	593	592	592
Ratio des frais de gestion (%)²	2,90	2,89	2,88	2,90	2,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,90	2,89	2,88	2,90	2,89
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,28	10,49	10,13	11,53	10,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 709 487	2 526 222	8 590 163	10 531 210	10 470 549
Nombre d'unités en circulation¹	151 562	240 800	847 881	913 057	984 523
Ratio des frais de gestion (%)²	3,57	3,59	3,59	3,59	3,58
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,57	3,59	3,59	3,59	3,58
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,37	13,08	12,37	13,79	12,44
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 443	6 846	6 535	7 359	27 072
Nombre d'unités en circulation¹	519	523	527	534	2 175
Ratio des frais de gestion (%)²	1,47	1,47	1,48	1,40	1,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,47	1,47	1,48	1,40	1,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	1,97	2,70	13,64	13,31	11,06

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	282 378 613	268 027 507
Trésorerie	198 001	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	210 969
Souscriptions à recevoir	18 742	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	282 595 356	268 238 476
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	244 772
Rachats à payer	18 742	30
Montants à payer pour les unités de placement achetées	91 062	-
Frais et charges à payer	695 162	184 275
	804 966	429 077
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	281 790 390	267 809 399

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	18 966 406	13 974 680
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	4 622 423	1 426 417
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	23 794 160	13 752 278
	47 382 989	29 153 375
Charges (note 5)		
Frais de gestion	5 646 406	5 539 288
Frais d'assurance	1 815 874	1 848 328
Honoraires d'administration	318 171	301 807
Total des charges	7 780 451	7 689 423
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	39 602 538	21 463 952

Fonds croissance Granite Sun Life

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	267 809 399	272 534 265
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	39 602 538	21 463 952
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	36 183 845	30 361 693
Rachat d'unités	(61 805 392)	(56 550 511)
	(25 621 547)	(26 188 818)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	13 980 991	(4 724 866)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	281 790 390	267 809 399

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	39 602 538	21 463 952
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(4 622 423)	(1 426 417)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(23 794 160)	(13 752 278)
Achats de placements	(24 855 687)	(20 440 605)
Produit de la vente de placements	39 223 195	40 547 270
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	2 106
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	510 887	16 408
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	26 064 350	26 410 436
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	36 165 103	30 361 734
Rachat d'unités	(61 786 680)	(56 554 481)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(25 621 577)	(26 192 747)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	442 773	217 689
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(244 772)	(462 461)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	198 001	(244 772)
Revenu reçu sous forme de distributions	18 966 406	13 974 680
Intérêts reçus	-	-

Fonds croissance Granite Sun Life

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille croissance Granite Sun Life, série I	16 091 050	249 933 346	282 378 613	
Total des placements		249 933 346	282 378 613	100,21
Autres actifs, moins les passifs			(588 223)	(0,21)
Total de l'actif net			281 790 390	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
iShares Core S&P 500 ETF	246 514	144 345 076	208 709 585
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	9 148 429	111 904 156	136 557 690
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	15 631 230	145 252 270	130 445 740
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	11 943 373	114 726 343	120 780 947
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	7 285 848	88 404 432	93 926 233
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	7 217 615	76 459 769	85 577 821
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	6 413 438	70 604 058	84 756 792
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	3 488 130	69 312 499	84 736 787
Fonds valeur actions canadiennes PH&N, série O	3 769 375	82 721 319	81 280 536
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	929 537	52 322 300	76 737 191
Fonds d'actions mondiales à moyenne capitalisation Sun Life, série I	5 300 289	66 113 724	68 928 667
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	559 941	32 775 670	57 652 209
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 194 293	40 304 447	56 776 311
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (CAD - couvert), série O	6 074 317	47 132 407	43 544 957
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	5 522 918	46 366 715	43 233 400
Fonds d'obligations PH&N, série O	4 364 967	40 956 566	40 704 190
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	2 234 156	21 903 028	21 860 992
ABSL Umbrella UCITS Fund, catégorie E	46 345	7 666 121	17 131 978
iShares Gold Bullion ETF	757 312	16 289 610	15 706 651
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	241 548	14 795 951	14 719 935
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	1 811 497	16 768 301	13 952 332
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life, série I	1 170 418	11 712 098	11 800 623
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	1 091 688	9 436 715	8 601 302
FINB BMO obligations totales	590 456	8 199 281	8 236 861

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
iShares Semiconductor ETF	25 764	7 939 445	7 984 761

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds croissance Granite Sun Life (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital, en investissant principalement dans des fonds communs de placement en actions et, dans une moindre mesure, dans des fonds communs de placement en titres à revenu fixe. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds croissance Granite Sun Life

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds croissance Granite Sun Life - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,99	13,86	12,82	14,78	13,30
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	92 424 864	87 538 767	88 816 357	94 577 832	68 163 302
Nombre d'unités en circulation¹	5 780 360	6 313 804	6 929 678	6 401 184	5 124 389
Ratio des frais de gestion (%)²	2,98	2,96	2,96	2,96	2,96
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,98	2,96	2,96	2,96	2,96
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,60	16,63	15,05	16,98	14,96
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 509 384	6 818 124	7 522 774	9 118 401	6 493 682
Nombre d'unités en circulation¹	383 041	409 900	499 879	537 055	434 053
Ratio des frais de gestion (%)²	0,82	0,80	0,80	0,80	0,80
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,82	0,80	0,80	0,80	0,80
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,37	15,70	14,30	16,25	14,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	72 505	62 684	57 782	73 822	71 706
Nombre d'unités en circulation¹	3 947	3 993	4 040	4 543	4 973
Ratio des frais de gestion (%)²	1,52	1,50	1,50	1,51	1,55
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,52	1,50	1,50	1,51	1,55
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,78	15,24	13,93	15,88	14,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 721 739	1 337 882	1 230 461	2 144 637	477 761
Nombre d'unités en circulation¹	96 838	87 777	88 322	135 050	33 777
Ratio des frais de gestion (%)²	1,85	1,83	1,83	1,89	1,90
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,85	1,83	1,83	1,89	1,90
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,56	14,30	13,17	15,12	13,56
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	118 337 206	109 198 467	107 714 266	120 858 549	95 193 346
Nombre d'unités en circulation¹	7 146 366	7 635 272	8 179 159	7 993 089	7 019 745
Ratio des frais de gestion (%)²	2,59	2,57	2,56	2,57	2,62
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,59	2,57	2,56	2,57	2,62
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	23,20	19,61	17,67	19,86	17,44
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 041 617	4 434 389	4 668 261	6 036 323	3 722 451
Nombre d'unités en circulation¹	217 316	226 157	264 161	303 905	213 440
Ratio des frais de gestion (%)²	0,44	0,42	0,42	0,42	0,46
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,44	0,42	0,42	0,42	0,46
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life

Faits saillants financiers (suite)

Fonds croissance Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,59	12,77	11,91	13,86	12,59
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	42 775 750	42 769 951	45 501 861	53 159 443	44 383 938
Nombre d'unités en circulation¹	2 932 390	3 350 117	3 819 575	3 835 312	3 524 037
Ratio des frais de gestion (%)²	3,91	3,90	3,88	3,88	3,90
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,91	3,90	3,88	3,88	3,90
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,81	15,27	13,95	15,90	14,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 296 702	1 800 139	2 168 592	2 314 108	2 004 142
Nombre d'unités en circulation¹	72 799	117 922	155 436	145 528	141 543
Ratio des frais de gestion (%)²	1,82	1,81	1,82	1,85	1,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,82	1,81	1,82	1,85	1,86
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,29	14,10	13,01	14,97	13,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 369	8 107	7 478	8 603	7 730
Nombre d'unités en circulation¹	575	575	575	575	574
Ratio des frais de gestion (%)²	2,80	2,78	2,78	2,77	2,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,80	2,78	2,78	2,77	2,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,28	14,09	13,01	14,97	13,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	731 379	1 277 448	1 212 681	1 437 297	1 278 455
Nombre d'unités en circulation¹	44 926	90 638	93 228	96 006	95 008
Ratio des frais de gestion (%)²	2,82	2,80	2,80	2,79	2,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,82	2,80	2,80	2,79	2,77
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,72	12,87	12,01	13,97	12,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 189 064	11 732 340	12 857 106	15 699 185	11 621 796
Nombre d'unités en circulation¹	760 359	911 285	1 070 745	1 124 036	915 907
Ratio des frais de gestion (%)²	3,86	3,85	3,85	3,86	3,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,86	3,85	3,85	3,86	3,86
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

Fonds croissance Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,01	15,43	14,09	16,04	14,30
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	680 811	831 101	776 646	906 348	671 771
Nombre d'unités en circulation¹	37 797	53 871	55 127	56 493	46 962
Ratio des frais de gestion (%)²	1,75	1,73	1,73	1,73	1,73
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,75	1,73	1,73	1,73	1,73
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,97	7,43	8,96	4,61	8,33

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds revenu Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	32 735 007	36 635 503
Trésorerie	-	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	110 316	984
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	32 845 323	36 636 487
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	119 888	12 642
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	399
Frais et charges à payer	69 481	21 706
	189 369	34 747
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	32 655 954	36 601 740

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 132 498	908 000
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(43 581)	(623 199)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 148 862	2 193 038
	3 237 779	2 477 839
Charges (note 5)		
Frais de gestion	633 900	719 765
Frais d'assurance	156 883	177 787
Honoraires d'administration	40 601	42 921
Total des charges	831 384	940 473
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 406 395	1 537 366

Fonds revenu Granite Sun Life

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	36 601 740	41 731 134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 406 395	1 537 366
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	3 098 707	2 481 036
Rachat d'unités	(9 450 888)	(9 147 796)
	(6 352 181)	(6 666 760)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(3 945 786)	(5 129 394)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	32 655 954	36 601 740

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 406 395	1 537 366
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	43 581	623 199
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 148 862)	(2 193 038)
Achats de placements	(3 109 757)	(2 009 135)
Produit de la vente de placements	9 005 803	8 870 865
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	47 775	(220)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	6 244 935	6 829 038
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	3 098 707	2 481 036
Rachat d'unités	(9 450 888)	(9 147 796)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(6 352 181)	(6 666 760)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(107 246)	162 278
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(12 642)	(174 920)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(119 888)	(12 642)
Revenu reçu sous forme de distributions	1 132 498	908 000
Intérêts reçus	-	-

Fonds revenu Granite Sun Life

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille revenu Granite Sun Life, série I	3 253 201	31 487 953	32 735 007	
Total des placements		31 487 953	32 735 007	100,24
Autres actifs, moins les passifs			(79 053)	(0,24)
Total de l'actif net			32 655 954	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	1 412 591	17 537 460	17 479 816
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	81 129	10 805 062	11 306 324
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique, série O	1 104 184	9 129 432	10 912 985
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	952 870	9 647 186	9 636 185
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (CAD - couvert), série O	1 333 997	9 710 932	9 563 028
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	716 759	8 265 124	9 364 386
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	727 600	7 401 227	8 159 454
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	751 369	7 570 780	7 827 088
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	760 768	7 457 755	7 444 034
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	291 646	3 406 750	3 774 423
Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC	376 348	3 599 009	3 720 013
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	363 938	3 132 190	2 867 432
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	43 674	2 703 697	2 661 494
iShares Gold Bullion ETF	51 057	1 086 038	1 058 922
iShares Semiconductor ETF	1 667	513 703	516 636
Contrat de change à terme, USD, 31 janv. 2025			21 033
FINB BMO obligations totales	381	5 296	5 315
Trésorerie et équivalents de trésorerie			(366 655)

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds revenu Granite Sun Life (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille revenu Granite Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds cherche à procurer un revenu régulier en investissant principalement dans une combinaison de fonds communs de placement en titres à revenu fixe et de fonds communs de placement en actions (y compris des fonds négociés en Bourse) axés sur le revenu. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds revenu Granite Sun Life

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds revenu Granite Sun Life - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	11,61	10,85	10,45	11,97	11,25
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	13 936 420	14 978 774	17 793 908	24 192 973	25 403 992
Nombre d'unités en circulation ¹	1 200 168	1 380 300	1 703 137	2 021 981	2 258 412
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,81	2,81	2,82	2,82	2,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,81	2,81	2,82	2,82	2,82
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	14,76	13,51	12,74	14,29	13,15
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	2 167 563	2 142 620	2 085 515	2 559 044	2 336 942
Nombre d'unités en circulation ¹	146 870	158 635	163 734	179 083	177 662
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,74	0,73	0,74	0,74	0,74
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,74	0,73	0,74	0,74	0,74
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	13,36	12,28	11,64	13,14	12,17
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	276 996	379 583	395 024	483 274	507 616
Nombre d'unités en circulation ¹	20 730	30 918	33 924	36 784	41 723
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,32	1,31	1,31	1,31	1,35
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	1,32	1,31	1,31	1,31	1,35
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	12,84	11,87	11,31	12,81	11,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	1 215 871	1 161 546	966 457	806 310	596 868
Nombre d'unités en circulation ¹	94 713	97 868	85 480	62 928	50 079
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,75	1,75	1,76	1,76	1,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	1,75	1,75	1,76	1,76	1,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	11,95	11,13	10,67	12,18	11,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	11 782 227	13 295 239	14 988 505	18 618 215	17 745 079
Nombre d'unités en circulation ¹	985 753	1 194 988	1 404 628	1 529 029	1 555 563
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,42	2,43	2,45	2,45	2,50
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,42	2,43	2,45	2,45	2,50
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	14,88	13,56	12,74	14,24	13,06
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	448 275	1 097 128	1 214 815	1 340 797	1 280 042
Nombre d'unités en circulation ¹	30 128	80 885	95 343	94 164	98 010
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,35	0,34	0,35	0,35	0,40
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,35	0,34	0,35	0,35	0,40
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life

Faits saillants financiers (suite)

Fonds revenu Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,37	9,80	9,54	11,05	10,51
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 696 126	2 116 330	2 206 490	2 489 270	2 218 312
Nombre d'unités en circulation¹	163 634	215 967	231 218	225 243	211 024
Ratio des frais de gestion (%)²	3,96	3,96	3,97	3,96	3,97
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,96	3,96	3,97	3,96	3,97
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,11	12,12	11,55	13,09	12,18
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	45 775	44 709	379 809	438 689	444 506
Nombre d'unités en circulation¹	3 493	3 687	32 876	33 504	36 495
Ratio des frais de gestion (%)²	1,81	1,75	1,76	1,76	1,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,81	1,75	1,76	1,76	1,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,08	11,24	10,78	12,29	11,50
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 987	6 500	6 229	7 102	6 647
Nombre d'unités en circulation¹	578	578	578	578	579
Ratio des frais de gestion (%)²	2,39	2,38	2,38	2,40	2,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,39	2,38	2,38	2,40	2,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,52	10,77	10,37	11,89	11,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	13 445	12 570	12 107	13 872	13 046
Nombre d'unités en circulation¹	1 168	1 167	1 167	1 167	1 166
Ratio des frais de gestion (%)²	2,88	2,88	2,89	2,90	2,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,88	2,88	2,89	2,90	2,89
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,96	10,30	9,98	11,50	10,88
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	753 741	1 075 575	1 402 782	1 802 523	2 052 507
Nombre d'unités en circulation¹	68 798	104 377	140 553	156 736	188 707
Ratio des frais de gestion (%)²	3,45	3,41	3,42	3,42	3,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,45	3,41	3,42	3,42	3,42
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

Fonds revenu Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,59	12,51	11,88	13,41	12,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	312 528	291 166	279 493	7 112	6 657
Nombre d'unités en circulation¹	23 001	23 266	23 534	530	536
Ratio des frais de gestion (%)²	1,37	1,37	1,37	1,38	1,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,37	1,37	1,37	1,38	1,37
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,54	5,17	17,81	15,41	15,38

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds modéré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	302 966 037	308 149 791
Trésorerie	-	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	312 042
Souscriptions à recevoir	14 320	25 000
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	458	3 731
	302 980 815	308 490 564
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	102 460	548 700
Rachats à payer	24 319	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	813	-
Frais et charges à payer	685 996	195 061
	813 588	743 761
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	302 167 227	307 746 803

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	20 185 628	16 386 662
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	245 954	(2 896 542)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	17 042 944	14 732 758
	37 474 526	28 222 878
Charges (note 5)		
Frais de gestion	5 945 127	6 258 868
Frais d'assurance	1 552 669	1 643 487
Honoraires d'administration	351 768	355 175
Total des charges	7 849 564	8 257 530
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	29 624 962	19 965 348

Fonds modéré Granite Sun Life

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	307 746 803	322 895 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	29 624 962	19 965 348
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	34 189 154	42 866 235
Rachat d'unités	(69 393 692)	(77 979 799)
	(35 204 538)	(35 113 564)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(5 579 576)	(15 148 216)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	302 167 227	307 746 803

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	29 624 962	19 965 348
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(245 954)	2 896 542
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(17 042 944)	(14 732 758)
Achats de placements	(29 292 593)	(30 997 094)
Produit de la vente de placements	52 078 100	57 443 097
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	3 273	(3 727)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	490 935	10 997
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	35 615 779	34 582 405
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	34 199 834	42 841 301
Rachat d'unités	(69 369 373)	(77 980 799)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(35 169 539)	(35 139 498)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	446 240	(557 093)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(548 700)	8 393
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(102 460)	(548 700)
Revenu reçu sous forme de distributions	20 185 628	16 386 662
Intérêts reçus	-	-

Fonds modéré Granite Sun Life

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille modéré Granite Sun Life, série I	22 204 749	302 135 241	302 966 037	
Total des placements		302 135 241	302 966 037	100,26
Autres actifs, moins les passifs			(798 810)	(0,26)
Total de l'actif net			302 167 227	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations PH&N, série O	15 762 014	159 727 202	146 983 941
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	14 600 966	139 536 846	121 847 978
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	12 507 780	119 999 800	117 739 490
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	14 810 641	135 276 757	115 937 699
iShares Core S&P 500 ETF	135 054	82 846 291	114 342 652
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	5 158 314	63 257 580	76 997 634
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (CAD - couvert), série O	10 082 660	80 170 855	72 279 562
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	6 989 011	67 643 514	70 678 470
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	4 477 829	54 233 580	57 726 383
Fonds d'actions mondiales à moyenne capitalisation Sun Life, série I	3 715 914	45 642 171	48 324 347
Fonds valeur actions canadiennes PH&N, série O	2 125 932	46 645 650	45 842 329
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	3 826 641	40 712 959	45 371 716
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	1 851 686	36 762 783	44 982 818
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	3 402 510	37 551 437	44 965 870
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	530 630	29 980 870	43 805 754
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 725 629	37 188 144	36 454 902
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	4 236 470	39 616 936	32 629 713
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	314 529	18 888 675	32 384 311
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	676 018	23 046 076	32 137 694
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	3 249 247	29 135 334	25 600 493
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 389 882	23 898 822	23 898 822
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1 679 871	16 085 943	14 836 952
iShares Gold Bullion ETF	703 476	15 132 973	14 590 092

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	233 595	14 308 793	14 235 279
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life, série I	1 348 828	13 497 408	13 599 426

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds modéré Granite Sun Life (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer un revenu et une plus-value du capital en investissant principalement dans une combinaison de fonds communs de placement en titres à revenu fixe et de fonds communs de placement en actions. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds modéré Granite Sun Life

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds modéré Granite Sun Life - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,12	11,92	11,20	12,90	12,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	157 541 560	160 862 090	170 545 910	197 618 428	156 650 787
Nombre d'unités en circulation¹	12 008 602	13 499 302	15 226 570	15 320 864	12 793 311
Ratio des frais de gestion (%)²	2,83	2,82	2,83	2,84	2,85
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,83	2,82	2,83	2,84	2,85
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,90	14,15	13,03	14,70	13,67
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	3 779 810	5 008 255	5 414 852	8 061 560	5 941 652
Nombre d'unités en circulation¹	237 682	353 954	415 625	548 448	434 711
Ratio des frais de gestion (%)²	0,78	0,75	0,77	0,77	0,77
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,78	0,75	0,77	0,77	0,77
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,02	13,44	12,45	14,13	13,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 465 206	1 337 228	1 269 845	511 145	598 315
Nombre d'unités en circulation¹	97 541	99 465	101 976	36 171	45 267
Ratio des frais de gestion (%)²	1,37	1,35	1,36	1,36	1,41
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,37	1,35	1,36	1,36	1,41
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,54	13,06	12,14	13,82	12,98
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 373 647	2 128 913	1 894 217	2 400 908	1 722 584
Nombre d'unités en circulation¹	163 260	163 044	156 068	173 671	132 721
Ratio des frais de gestion (%)²	1,71	1,71	1,72	1,73	1,69
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,71	1,71	1,72	1,73	1,69
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,53	12,24	11,46	13,15	12,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	103 420 015	103 102 271	106 859 744	117 665 767	99 940 948
Nombre d'unités en circulation¹	7 646 382	8 424 667	9 325 556	8 950 730	8 040 354
Ratio des frais de gestion (%)²	2,45	2,43	2,44	2,44	2,49
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,45	2,43	2,44	2,44	2,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,41	14,55	13,35	15,00	13,90
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 586 830	7 883 771	6 523 189	7 948 920	5 807 151
Nombre d'unités en circulation¹	523 116	541 875	488 769	529 914	417 869
Ratio des frais de gestion (%)²	0,40	0,38	0,39	0,39	0,44
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,40	0,38	0,39	0,39	0,44
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life

Faits saillants financiers (suite)

Fonds modéré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,79	10,82	10,27	11,95	11,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	14 200 623	14 573 282	14 360 084	17 787 568	16 869 222
Nombre d'unités en circulation¹	1 204 797	1 347 290	1 398 147	1 488 703	1 472 285
Ratio des frais de gestion (%)²	3,85	3,84	3,84	3,85	3,84
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,85	3,84	3,84	3,85	3,84
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,52	13,05	12,13	13,82	12,98
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 147 313	1 174 035	1 965 441	2 982 027	2 384 853
Nombre d'unités en circulation¹	79 023	89 996	162 023	215 713	183 711
Ratio des frais de gestion (%)²	1,76	1,74	1,77	1,75	1,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,76	1,74	1,77	1,75	1,77
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,86	12,51	11,69	13,38	12,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 819	7 057	6 592	7 544	7 113
Nombre d'unités en circulation¹	564	564	564	564	564
Ratio des frais de gestion (%)²	2,23	2,21	2,21	2,20	2,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,23	2,21	2,21	2,20	2,22
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,07	11,87	11,15	12,84	12,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 412	6 730	6 323	7 278	6 905
Nombre d'unités en circulation¹	567	567	567	567	567
Ratio des frais de gestion (%)²	2,82	2,80	2,81	2,81	2,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,82	2,80	2,81	2,81	2,82
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,45	11,36	10,74	12,43	11,86
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 494 677	11 523 776	13 897 758	16 602 123	17 167 393
Nombre d'unités en circulation¹	762 923	1 014 053	1 294 331	1 335 602	1 447 336
Ratio des frais de gestion (%)²	3,35	3,34	3,35	3,35	3,35
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,35	3,34	3,35	3,35	3,35
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

Fonds modéré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,11	13,51	12,51	14,18	13,25
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	142 315	139 395	151 064	157 815	7 080
Nombre d'unités en circulation¹	9 416	10 314	12 078	11 129	533
Ratio des frais de gestion (%)²	1,28	1,26	1,27	1,26	1,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,28	1,26	1,27	1,26	1,26
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,64	9,62	9,39	7,22	4,95

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	69 028 256	47 957 043
Trésorerie	218 951	430 340
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	2 325
Souscriptions à recevoir	-	48 500
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	69 247 207	48 438 208
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	322 763	239 951
Frais et charges à payer	96 224	19 246
	418 987	259 197
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	68 828 220	48 179 011

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	2 194 244	1 262 492
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(240 690)	(443 354)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 331 454	2 141 733
	3 285 008	2 960 871
Charges (note 5)		
Frais de gestion	714 202	425 639
Frais d'assurance	132 060	86 970
Honoraires d'administration	95 647	55 380
Total des charges	941 909	567 989
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 343 099	2 392 882

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	48 179 011	24 752 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 343 099	2 392 882
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	34 606 502	28 423 219
Rachat d'unités	(16 300 392)	(7 389 159)
	18 306 110	21 034 060
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	20 649 209	23 426 942
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	68 828 220	48 179 011

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 343 099	2 392 882
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	240 690	443 354
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 331 454)	(2 141 733)
Achats de placements	(28 158 901)	(25 522 440)
Produit de la vente de placements	8 263 589	4 186 171
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	2 514
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	76 978	9 686
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(18 565 999)	(20 629 566)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	34 655 002	28 374 719
Rachat d'unités	(16 300 392)	(7 391 159)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	18 354 610	20 983 560
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(211 389)	353 994
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	430 340	76 346
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	218 951	430 340
Revenu reçu sous forme de distributions	2 194 244	1 262 492
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	5 578 356	69 563 824	69 028 256	
Total des placements		69 563 824	69 028 256	100,29
Autres actifs, moins les passifs			(200 036)	(0,29)
Total de l'actif net			68 828 220	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	34 425 000	35 059 099	35 222 437
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	27 635 000	27 825 757	27 688 224
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	15 185 000	13 961 453	13 492 760
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 825 000	5 551 253	5 409 999
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 406	5 036 807
Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} décembre 2038	4 185 000	5 586 299	4 573 430
Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} décembre 2043	4 650 000	4 853 076	4 178 831
Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	4 265 000	3 836 332	4 007 318
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} septembre 2028	3 950 000	3 930 535	3 900 482
Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	3 335 000	3 338 008	3 506 328
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janvier 2027	2 815 000	2 693 784	2 754 095
Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	2 510 000	2 972 502	2 453 530
Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 8 avril 2030	2 510 000	2 625 044	2 449 334
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	2 440 000	2 325 653	2 412 575
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	2 910 000	3 459 756	2 324 246
Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	2 035 000	2 300 435	2 213 912
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 novembre 2080	2 019 000	2 100 529	2 019 494
Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	2 290 000	1 924 219	1 987 263
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,00 %, 28 janvier 2082	2 050 000	1 703 188	1 979 167
Toyota Crédit Canada Inc., 4,33 %, 24 janvier 2028	1 920 000	1 890 682	1 965 410
CU Inc., 2,96 %, 7 septembre 2049	2 510 000	1 892 289	1 925 484
La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, 31 octobre 2081	2 115 000	2 020 673	1 900 153
CT Real Estate Investment Trust, 3,03 %, 5 février 2029	1 975 000	1 852 896	1 897 758

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Société Financière Manuvie, 2,82 %, 13 mai 2035	1 990 000	1 990 000	1 883 994
Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 février 2028	1 915 000	1 722 464	1 809 031

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds vise à procurer aux épargnants des rendements élevés principalement grâce au revenu, tout en offrant une protection raisonnable du capital. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,48	10,12	9,56	11,08	11,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	17 608 364	12 800 990	9 613 993	11 290 093	13 891 390
Nombre d'unités en circulation¹	1 679 426	1 264 413	1 005 458	1 019 028	1 209 904
Ratio des frais de gestion (%)²	1,94	1,94	1,95	1,93	1,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,94	1,94	1,95	1,93	1,94
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,18	11,60	10,80	12,37	12,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 355 118	4 467 838	698 993	861 981	1 194 732
Nombre d'unités en circulation¹	357 523	385 265	64 708	69 699	94 506
Ratio des frais de gestion (%)²	0,53	0,55	0,55	0,56	0,56
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,53	0,55	0,55	0,56	0,56
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,23	10,76	10,09	11,63	11,96
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	187 757	154 153	172 476	229 432	12 955
Nombre d'unités en circulation¹	16 717	14 321	17 093	19 736	1 083
Ratio des frais de gestion (%)²	1,18	1,18	1,18	1,18	1,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,18	1,18	1,18	1,18	1,24
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,04	10,60	9,96	11,50	11,85
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 733 781	1 121 210	931 567	966 272	786 097
Nombre d'unités en circulation¹	157 088	105 775	93 542	84 027	66 311
Ratio des frais de gestion (%)²	1,40	1,40	1,41	1,41	1,41
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,40	1,40	1,41	1,41	1,41
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,69	10,29	9,70	11,24	11,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	42 601 900	27 953 762	11 454 912	14 156 798	9 063 778
Nombre d'unités en circulation¹	3 986 501	2 715 741	1 180 807	1 259 839	780 101
Ratio des frais de gestion (%)²	1,69	1,72	1,72	1,69	1,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,69	1,72	1,72	1,69	1,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,38	11,76	10,93	12,49	12,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	613 549	451 705	498 036	615 209	214 133
Nombre d'unités en circulation¹	49 561	38 404	45 556	49 260	16 815
Ratio des frais de gestion (%)²	0,33	0,33	0,33	0,31	0,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,33	0,33	0,33	0,31	0,36
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,71	9,46	8,99	10,53	11,00
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	814 178	979 657	1 106 278	1 380 090	1 325 752
Nombre d'unités en circulation¹	83 807	103 596	122 990	131 117	120 562
Ratio des frais de gestion (%)²	2,73	2,74	2,74	2,74	2,73
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,73	2,74	2,74	2,74	2,73
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,32	10,86	10,20	11,77	12,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 659	5 476	5 183	6 031	85 173
Nombre d'unités en circulation¹	500	504	508	513	7 028
Ratio des frais de gestion (%)²	1,34	1,34	1,34	1,33	1,34
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,34	1,34	1,34	1,33	1,34
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,47	10,11	9,55	11,09	11,49
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 765	5 566	5 257	6 100	6 321
Nombre d'unités en circulation¹	551	550	550	550	550
Ratio des frais de gestion (%)²	1,95	1,94	1,94	1,95	1,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,95	1,94	1,94	1,95	1,95
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,24	9,91	9,38	10,92	11,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 649	5 467	5 175	6 020	6 252
Nombre d'unités en circulation¹	552	552	552	552	551
Ratio des frais de gestion (%)²	2,18	2,19	2,18	2,19	2,19
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,18	2,19	2,18	2,19	2,19
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,91	9,63	9,15	10,67	11,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	176 190	227 614	254 935	423 468	804 295
Nombre d'unités en circulation¹	17 779	23 645	27 875	39 671	72 299
Ratio des frais de gestion (%)²	2,52	2,53	2,48	2,49	2,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,52	2,53	2,48	2,49	2,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,56	11,07	10,36	11,93	12,27
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 773	5 573	5 264	6 110	6 331
Nombre d'unités en circulation¹	500	504	508	512	516
Ratio des frais de gestion (%)²	1,10	1,10	1,12	1,10	1,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,10	1,10	1,12	1,10	1,11
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46	12,61	20,35	33,52	31,28

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession Héritage A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,43				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	656 775				
Nombre d'unités en circulation¹	62 999				
Ratio des frais de gestion (%)²	2,37				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,37				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46				

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession Héritage O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,51				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	47 295				
Nombre d'unités en circulation¹	4 500				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,96				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,96				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46				

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession Héritage F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,46				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 467				
Nombre d'unités en circulation¹	1 001				
Ratio des frais de gestion (%)²	1,81				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,81				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,46				

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds actions canadiennes MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	81 876 691	74 183 954
Trésorerie	216 718	247 643
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	91 143
Souscriptions à recevoir	20 555	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	82 113 964	74 522 740
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Rachats à payer	52 260	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	2 544	108 150
Frais et charges à payer	198 541	49 928
	253 345	158 078
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	81 860 619	74 364 662

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 994 601	1 772 393
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	1 976 743	882 062
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	10 751 295	5 151 524
	14 722 639	7 805 979
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 579 869	1 477 581
Frais d'assurance	424 878	400 451
Honoraires d'administration	130 403	121 651
Total des charges	2 135 150	1 999 683
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	12 587 489	5 806 296

Fonds actions canadiennes MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	74 364 662	71 444 959
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	12 587 489	5 806 296
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	12 064 405	14 878 766
Rachat d'unités	(17 155 937)	(17 765 359)
	(5 091 532)	(2 886 593)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	7 495 957	2 919 703
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	81 860 619	74 364 662

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	12 587 489	5 806 296
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(1 976 743)	(882 062)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(10 751 295)	(5 151 524)
Achats de placements	(5 937 125)	(7 040 757)
Produit de la vente de placements	10 957 963	10 103 764
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	148 613	6 800
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 028 902	2 842 517
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	12 043 850	14 878 766
Rachat d'unités	(17 103 677)	(17 765 359)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 059 827)	(2 886 593)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(30 925)	(44 076)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	247 643	291 719
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	216 718	247 643
Revenu reçu sous forme de distributions	1 994 601	1 772 393
Intérêts reçus	-	-

Fonds actions canadiennes MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	991 793	62 854 013	81 876 691	
Total des placements		62 854 013	81 876 691	100,02
Autres actifs, moins les passifs			(16 072)	(0,02)
Total de l'actif net			81 860 619	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Banque Royale du Canada	576 969	68 530 944	100 000 267
Shopify Inc.	439 313	32 759 969	67 210 496
Enbridge Inc.	878 471	45 148 051	53 595 516
La Banque Toronto-Dominion	692 816	56 378 344	53 021 208
Banque de Montréal	373 324	43 821 446	52 097 364
Brookfield Corp.	560 283	26 323 306	46 290 581
Constellation Software Inc.	10 356	18 442 591	46 031 488
Canadian Natural Resources Ltd.	1 007 802	29 966 140	44 726 253
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	411 036	36 687 308	42 780 627
Suncor Énergie Inc.	756 462	29 343 333	38 814 065
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	215 287	31 131 751	31 425 443
Mines Agnico Eagle Ltée	253 329	17 949 073	28 489 379
Franco-Nevada Corp.	162 531	27 253 593	27 454 737
Alimentation Couche-Tard inc.	344 253	20 711 863	27 443 849
Wheaton Precious Metals Corp.	324 754	18 093 899	26 275 846
Intact Corporation financière	98 614	16 756 275	25 810 242
Brookfield Asset Management Ltd.	319 197	14 473 558	24 884 598
Waste Connections Inc.	100 743	15 820 371	24 843 224
iA Société financière inc.	173 228	14 018 287	23 094 757
Dollarama Inc.	157 367	11 061 949	22 075 443
CGI Inc.	138 200	14 652 039	21 736 096
GFL Environmental Inc.	333 998	12 843 596	21 402 592
Banque Nationale du Canada	152 941	19 059 050	20 041 389
Thomson Reuters Corp.	79 508	10 092 426	18 352 037
Cenovus Energy Inc.	725 609	15 676 020	15 811 020

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds actions canadiennes MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds vise la croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes de croissance. Le Fonds peut investir dans des actions mondiales ou dans des titres d'autres fonds communs de placement. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds actions canadiennes MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,64	15,05	13,93	15,55	13,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	30 572 906	28 600 347	26 577 367	26 960 949	17 412 354
Nombre d'unités en circulation¹	1 733 504	1 900 512	1 907 712	1 733 997	1 307 425
Ratio des frais de gestion (%)²	3,10	3,10	3,10	3,11	3,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,10	3,10	3,10	3,11	3,11
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,64	9,67	8,19	7,02	12,70

Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	22,31	18,62	16,88	18,44	15,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	501 683	436 299	569 860	479 516	449 918
Nombre d'unités en circulation¹	22 492	23 426	33 769	26 010	29 106
Ratio des frais de gestion (%)²	0,95	0,95	0,95	0,97	0,97
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,95	0,95	0,95	0,97	0,97
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,64	9,67	8,19	7,02	12,70

Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,48	17,20	15,67	17,21	14,51
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	67 676	121 660	138 770	148 429	136 346
Nombre d'unités en circulation¹	3 304	7 074	8 856	8 623	9 397
Ratio des frais de gestion (%)²	1,50	1,51	1,51	1,51	1,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,50	1,51	1,51	1,51	1,55
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,64	9,67	8,19	7,02	12,70

Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,59	16,53	15,13	16,70	14,15
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 397 281	2 148 179	1 787 981	1 665 759	1 492 312
Nombre d'unités en circulation¹	122 369	129 982	118 184	99 747	105 495
Ratio des frais de gestion (%)²	1,97	1,98	1,99	1,99	1,99
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,97	1,98	1,99	1,99	1,99
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,64	9,67	8,19	7,02	12,70

Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,45	15,66	14,42	16,02	13,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	41 700 139	36 796 263	35 922 736	37 154 001	24 520 528
Nombre d'unités en circulation¹	2 260 208	2 349 751	2 490 467	2 319 232	1 795 645
Ratio des frais de gestion (%)²	2,58	2,59	2,61	2,61	2,65
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,58	2,59	2,61	2,61	2,65
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,64	9,67	8,19	7,02	12,70

Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	23,25	19,32	17,42	18,95	15,81
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 827 565	1 528 710	1 343 920	1 068 054	501 721
Nombre d'unités en circulation¹	78 611	79 124	77 128	56 367	31 735
Ratio des frais de gestion (%)²	0,48	0,48	0,49	0,48	0,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,48	0,48	0,49	0,48	0,54
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,64	9,67	8,19	7,02	12,70

Fonds actions canadiennes MFS Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds actions canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,10	12,99	12,13	13,64	11,78
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 681 393	4 714 216	5 086 808	6 500 863	5 411 502
Nombre d'unités en circulation¹	309 936	362 817	419 487	476 462	459 358
Ratio des frais de gestion (%)²	3,90	3,91	3,91	3,91	3,91
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,90	3,91	3,91	3,91	3,91
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,64	9,67	8,19	7,02	12,70

Fonds actions canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,61	14,82	13,54	14,91	12,61
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	101 004	9 658	8 910	9 190	8 462
Nombre d'unités en circulation¹	5 736	652	657	665	671
Ratio des frais de gestion (%)²	1,76	1,77	1,76	1,78	1,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,76	1,77	1,76	1,78	1,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,64	9,67	8,19	7,02	12,70

Fonds actions canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,37	13,92	12,85	14,29	12,21
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 972	9 330	8 607	9 576	8 175
Nombre d'unités en circulation¹	670	670	670	670	670
Ratio des frais de gestion (%)²	2,78	2,79	2,79	2,80	2,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,78	2,79	2,79	2,80	2,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,64	9,67	8,19	7,02	12,70

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds jumelé actns cans MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	17 854 920	18 604 615
Trésorerie	-	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	13 147	13 241
Souscriptions à recevoir	670	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	17 868 737	18 617 856
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	4 442	4 126
Rachats à payer	670	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	55 361	16 024
	60 473	20 150
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	17 808 264	18 597 706

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	511 970	517 421
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	439 009	53 039
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 837 596	1 114 723
	2 788 575	1 685 183
Charges (note 5)		
Frais de gestion	315 215	312 034
Frais d'assurance	296 401	292 194
Honoraires d'administration	30 834	29 815
Total des charges	642 450	634 043
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 146 125	1 051 140

Fonds jumelé actns cans MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	18 597 706	16 778 893
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 146 125	1 051 140
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	856 103	3 009 480
Rachat d'unités	(3 791 670)	(2 241 807)
	(2 935 567)	767 673
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(789 442)	1 818 813
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	17 808 264	18 597 706

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 146 125	1 051 140
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(439 009)	(53 039)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 837 596)	(1 114 723)
Achats de placements	(812 669)	(2 962 464)
Produit de la vente de placements	3 839 063	2 296 471
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	39 337	3 089
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 935 251	(779 526)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	855 433	3 009 480
Rachat d'unités	(3 791 000)	(2 241 807)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 935 567)	767 673
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(316)	(11 853)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(4 126)	7 727
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(4 442)	(4 126)
Revenu reçu sous forme de distributions	511 970	517 421
Intérêts reçus	-	-

Fonds jumelé actns cans MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	160 997	9 919 898	13 290 996	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	368 823	4 946 180	4 563 924	
Total des placements		14 866 078	17 854 920	100,26
Autres actifs, moins les passifs			(46 656)	(0,26)
Total de l'actif net			17 808 264	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I			
Banque Royale du Canada	576 969	68 530 944	100 000 267
Shopify Inc.	439 313	32 759 969	67 210 496
Enbridge Inc.	878 471	45 148 051	53 595 516
La Banque Toronto-Dominion	692 816	56 378 344	53 021 208
Banque de Montréal	373 324	43 821 446	52 097 364
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I			
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	34 425 000	35 059 099	35 222 437
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	27 635 000	27 825 757	27 688 224
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	15 185 000	13 961 453	13 492 760
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 825 000	5 551 253	5 409 999
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 406	5 036 807

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds jumelé actns cans MFS Sun (le « Fonds ») est de procurer de la croissance et un revenu d'intérêts en investissant dans différents fonds communs de placement sous-jacents, y compris le Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life qui est le placement principal. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds jumelé actns cans MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds jumelé actns cans MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	13,77	12,27	11,54	13,19	11,97
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	15 135 081	16 072 700	14 417 497	16 610 689	15 521 929
Nombre d'unités en circulation ¹	1 098 763	1 309 818	1 249 346	1 259 236	1 296 673
Ratio des frais de gestion (%) ²	3,75	3,77	3,76	3,77	3,76
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	3,75	3,77	3,76	3,77	3,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	4,45	12,75	6,87	13,67	30,80

Fonds jumelé actns cans MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	17,22	15,05	13,89	15,59	13,88
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	1 195 141	1 139 719	1 077 047	1 205 836	1 165 279
Nombre d'unités en circulation ¹	69 405	75 718	77 527	77 371	83 963
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,88	1,88	1,88	1,88	1,88
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	1,88	1,88	1,88	1,88	1,88
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	4,45	12,75	6,87	13,67	30,80

Fonds jumelé actns cans MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	15,36	13,52	12,56	14,18	12,72
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	1 478 042	1 385 287	1 284 349	1 432 878	1 398 867
Nombre d'unités en circulation ¹	96 241	102 491	102 260	101 020	109 967
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,55	2,56	2,55	2,55	2,55
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	2,55	2,56	2,55	2,55	2,55
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	4,45	12,75	6,87	13,67	30,80

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds équilibré diversifié MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	49 893 236	30 259 881
Trésorerie	-	760 431
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	9 624	800
Souscriptions à recevoir	20 476	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	516	2 373
	49 923 852	31 023 485
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	11 443	-
Rachats à payer	12 876	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	653 700
Frais et charges à payer	89 376	15 042
	113 695	668 742
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	49 810 157	30 354 743

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 226 664	623 142
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	886 931	(21 212)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 940 949	2 239 558
	6 054 544	2 841 488
Charges (note 5)		
Frais de gestion	642 384	370 481
Frais d'assurance	104 359	60 297
Honoraires d'administration	69 027	37 686
Total des charges	815 770	468 464
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 238 774	2 373 024

Fonds équilibré diversifié MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	30 354 743	16 910 180
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 238 774	2 373 024
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	26 819 730	14 375 822
Rachat d'unités	(12 603 090)	(3 304 283)
	14 216 640	11 071 539
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	19 455 414	13 444 563
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	49 810 157	30 354 743

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 238 774	2 373 024
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(886 931)	21 212
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 940 949)	(2 239 558)
Achats de placements	(26 064 052)	(12 816 127)
Produit de la vente de placements	10 596 053	2 464 094
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	1 857	(2 244)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	74 334	7 497
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(14 980 914)	(10 192 102)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	26 799 254	14 376 179
Rachat d'unités	(12 590 214)	(3 304 283)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	14 209 040	11 071 896
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(771 874)	879 794
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	760 431	(119 363)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(11 443)	760 431
Revenu reçu sous forme de distributions	1 226 664	623 142
Intérêts reçus	-	-

Fonds équilibré diversifié MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I	470 347	17 843 536	20 799 023	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	1 082 731	13 236 961	13 398 041	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	554 190	9 228 384	10 590 844	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	61 842	4 532 683	5 105 328	
Total des placements	44 841 564	49 893 236	100,17	
Autres actifs, moins les passifs			(83 079)	(0,17)
Total de l'actif net		49 810 157	100,00	

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I			
Microsoft Corp.	211 075	82 018 229	127 954 598
Visa Inc., catégorie A	175 043	50 543 394	79 562 483
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	234 139	30 714 342	66 502 871
NVIDIA Corp.	315 606	23 410 262	60 955 156
Accenture PLC, catégorie A	112 693	39 740 490	57 016 684
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I			
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	34 425 000	35 059 099	35 222 437
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	27 635 000	27 825 757	27 688 224
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	15 185 000	13 961 453	13 492 760
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 825 000	5 551 253	5 409 999
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 406	5 036 807
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I			
DBS Group Holdings Ltd.	69 970	2 135 363	3 228 212
McKesson Corp.	3 797	1 728 786	3 112 205
Colgate-Palmolive Co.	22 986	2 772 360	3 005 360
Microsoft Corp.	4 118	1 804 181	2 496 350
Constellation Software Inc.	519	1 404 982	2 306 908
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I			
Banque Royale du Canada	576 969	68 530 944	100 000 267
Shopify Inc.	439 313	32 759 969	67 210 496
Enbridge Inc.	878 471	45 148 051	53 595 516
La Banque Toronto-Dominion	692 816	56 378 344	53 021 208
Banque de Montréal	373 324	43 821 446	52 097 364

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds équilibré diversifié MFS Sun (le « Fonds ») est de chercher à procurer une plus-value du capital et un revenu, la plus-value du capital étant privilégiée, en investissant principalement dans des fonds communs de placement en actions et, dans une moindre mesure, dans des fonds communs de placement en titres à revenu fixe. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds équilibré diversifié MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds équilibré diversifié MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,95	10,41	9,39	10,60	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	45 855 724	28 190 098	15 529 408	6 460 336	
Nombre d'unités en circulation¹	3 836 782	2 707 811	1 652 977	609 715	
Ratio des frais de gestion (%)²	2,25	2,23	2,22	2,30	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,25	2,23	2,22	2,30	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	27,15	10,76	15,32	7,37	

Fonds équilibré diversifié MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,64	10,82	9,59	10,64	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 461 955	1 633 475	1 188 930	422 369	
Nombre d'unités en circulation¹	194 751	150 996	123 940	39 706	
Ratio des frais de gestion (%)²	0,48	0,47	0,49	0,49	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,48	0,47	0,49	0,49	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	27,15	10,76	15,32	7,37	

Fonds équilibré diversifié MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,39	10,67	9,52	10,62	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 492 478	531 170	191 842	213 974	
Nombre d'unités en circulation¹	120 436	49 764	20 147	20 147	
Ratio des frais de gestion (%)²	1,12	1,07	1,07	1,15	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,12	1,07	1,07	1,15	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	27,15	10,76	15,32	7,37	

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	5 923 163	4 477 909
Trésorerie	11 777	96 446
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	13 202
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	5 934 940	4 587 557
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	100	250
Frais et charges à payer	9 448	1 768
	9 548	2 018
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 925 392	4 585 539

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	160 555	107 070
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	174 539	8 205
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	751 659	382 033
	1 086 753	497 308
Charges (note 5)		
Frais de gestion	61 144	48 401
Frais d'assurance	16 874	15 385
Honoraires d'administration	8 698	7 443
Total des charges	86 716	71 229
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 000 037	426 079

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

FPG Sun Life

Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	4 585 539	4 211 567
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 000 037	426 079
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	1 583 822	2 145 625
Rachat d'unités	(1 244 006)	(2 197 732)
	339 816	(52 107)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	1 339 853	373 972
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	5 925 392	4 585 539

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 000 037	426 079
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(174 539)	(8 205)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(751 659)	(382 033)
Achats de placements	(1 967 797)	(3 944 146)
Produit de la vente de placements	1 461 793	3 770 753
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	7 680	576
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(424 485)	(136 976)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	1 583 822	2 145 625
Rachat d'unités	(1 244 006)	(2 197 732)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	339 816	(52 107)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(84 669)	(189 083)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	96 446	285 529
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	11 777	96 446
Revenu reçu sous forme de distributions	160 555	107 070
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	50 799	3 648 801	4 193 677	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	5 662	398 420	582 994	
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, série I	3 828	484 179	573 796	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	12 047	491 097	572 696	
Total des placements		5 022 497	5 923 163	99,96
Autres actifs, moins les passifs			2 229	0,04
Total de l'actif net			5 925 392	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I			
Banque Royale du Canada	576 969	68 530 944	100 000 267
Shopify Inc.	439 313	32 759 969	67 210 496
Enbridge Inc.	878 471	45 148 051	53 595 516
La Banque Toronto-Dominion	692 816	56 378 344	53 021 208
Banque de Montréal	373 324	43 821 446	52 097 364
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I			
Microsoft Corp.	532 528	145 820 758	322 820 832
NVIDIA Corp.	1 616 765	87 457 684	312 256 939
Amazon.com Inc.	932 822	155 506 376	294 331 765
Meta Platforms Inc.	310 298	119 533 797	261 297 238
Apple Inc.	630 282	102 921 712	226 999 782
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, série I			
Microsoft Corp.	119 375	26 781 215	72 365 652
Alphabet Inc., catégorie A	182 785	7 838 123	49 763 702
NVIDIA Corp.	255 918	14 375 297	49 427 203
Amazon.com Inc.	148 149	31 423 731	46 745 205
Apple Inc.	110 559	9 719 049	39 818 476
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I			
JPMorgan Chase & Co.	116 946	19 117 727	40 317 450
The Progressive Corp.	91 097	12 500 204	31 392 835
The CIGNA Group	57 425	18 332 127	22 806 144
McKesson Corp.	26 598	8 491 926	21 801 020
Aon PLC	40 745	11 951 971	21 046 690

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun (le « Fonds ») est de chercher une plus-value du capital en investissant principalement dans des fonds communs de placement qui investissent surtout dans des titres de participation d'émetteurs situés au Canada. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun - Série Placement A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	13,42	10,96	10,00	10,58	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	4 401 361	2 888 951	2 328 307	133 339	
Nombre d'unités en circulation ¹	328 019	263 489	232 824	12 601	
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,33	2,35	2,21	2,35	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,33	2,35	2,21	2,35	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	29,51	85,11	4,29	0,23	

Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun - Série Placement O					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	14,19	11,39	10,21	10,63	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	1 510 133	1 685 358	1 873 134	214 108	
Nombre d'unités en circulation ¹	106 410	147 948	183 539	20 150	
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,56	0,55	0,58	0,58	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,56	0,55	0,58	0,58	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	29,51	85,11	4,29	0,23	

Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun - Série Placement F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	13,90	11,23	10,13	10,61	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	13 898	11 230	10 126	10 609	
Nombre d'unités en circulation ¹	1 000	1 000	1 000	1 000	
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,21	1,20	1,21	1,21	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	1,21	1,20	1,21	1,21	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	29,51	85,11	4,29	0,23	

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun

État de la situation financière

Au 31 décembre 2024

	31 décembre 2024 (\$)
Actif	
Actifs courants	
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	13 782 869
Trésorerie	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-
Souscriptions à recevoir	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-
Intérêts à recevoir	-
Autres montants à recevoir	-
	13 782 869
Passif	
Passifs courants	
Dette bancaire	8
Rachats à payer	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-
Frais et charges à payer	26 316
	26 324
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 756 545

État du résultat global

Pour la période du 4 juin 2024 (date de création) au 31 décembre 2024

	2024 (\$)
Revenu	
Profits nets (pertes nettes) sur placements	
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	165 439
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	1 787
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	150 396
	317 622
Charges (note 5)	
Frais de gestion	52 846
Frais d'assurance	26 598
Honoraires d'administration	5 172
Total des charges	84 616
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	233 006

Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour la période du 4 juin 2024 (date de création) au 31 décembre 2024

	2024 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	233 006
Opérations sur parts	
Produit de l'émission d'unités	13 554 935
Rachat d'unités	(31 396)
	13 523 539
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	13 756 545
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	13 756 545

Tableau des flux de trésorerie

Pour la période du 4 juin 2024 (date de création) au 31 décembre 2024

	2024 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	233 006
Ajustements :	
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(1 787)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(150 396)
Achats de placements	(13 699 045)
Produit de la vente de placements	68 359
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	26 316
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(13 523 547)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission d'unités	13 554 935
Rachat d'unités	(31 396)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	13 523 539
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(8)
Revenu reçu sous forme de distributions	165 439
Intérêts reçus	-

Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	776 535	9 510 702	9 609 077	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	16 998	1 375 681	1 403 272	
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I	31 382	1 371 411	1 387 734	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	72 357	1 374 679	1 382 786	
Total des placements		13 632 473	13 782 869	100,19
Autres actifs, moins les passifs			(26 324)	(0,19)
Total de l'actif net			13 756 545	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I			
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	34 425 000	35 059 099	35 222 437
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	27 635 000	27 825 757	27 688 224
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	15 185 000	13 961 453	13 492 760
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 825 000	5 551 253	5 409 999
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 406	5 036 807
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I			
Banque Royale du Canada	576 969	68 530 944	100 000 267
Shopify Inc.	439 313	32 759 969	67 210 496
Enbridge Inc.	878 471	45 148 051	53 595 516
La Banque Toronto-Dominion	692 816	56 378 344	53 021 208
Banque de Montréal	373 324	43 821 446	52 097 364
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I			
Microsoft Corp.	211 075	82 018 229	127 954 598
Visa Inc., catégorie A	175 043	50 543 394	79 562 483
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	234 139	30 714 342	66 502 871
NVIDIA Corp.	315 606	23 410 262	60 955 156
Accenture PLC, catégorie A	112 693	39 740 490	57 016 684
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I			
DBS Group Holdings Ltd.	69 970	2 135 363	3 228 212
McKesson Corp.	3 797	1 728 786	3 112 205
Colgate-Palmolive Co.	22 986	2 772 360	3 005 360
Microsoft Corp.	4 118	1 804 181	2 496 350
Constellation Software Inc.	519	1 404 982	2 306 908

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun (le « Fonds ») est de chercher à procurer une plus-value du capital et un revenu, le revenu étant privilégié, en investissant principalement dans des fonds communs de placement en titres à revenu fixe et, dans une moindre mesure, dans des fonds communs de placement en actions. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun - Série Succession Héritage A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	10,60				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	10 158 387				
Nombre d'unités en circulation ¹	958 398				
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,80				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,80				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	1,19				

Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun - Série Succession Héritage O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	10,71				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	929 278				
Nombre d'unités en circulation ¹	86 785				
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,01				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	1,01				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	1,19				

Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun - Série Succession Héritage F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	10,66				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	2 668 880				
Nombre d'unités en circulation ¹	250 257				
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,72				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	1,72				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	1,19				

1) Les données sont au 31 décembre 2024.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	10 400 930	5 956 832
Trésorerie	11 549	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	163	163
	10 412 642	5 956 995
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	735
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	18 481	2 927
	18 481	3 662
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 394 161	5 953 333

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	349 037	178 801
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	63 936	28 370
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 009 677	466 865
	1 422 650	674 036
Charges (note 5)		
Frais de gestion	122 662	64 134
Frais d'assurance	25 229	13 966
Honoraires d'administration	13 220	7 225
Total des charges	161 111	85 325
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 261 539	588 711

Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	5 953 333	3 823 713
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 261 539	588 711
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	3 693 445	2 200 180
Rachat d'unités	(514 156)	(659 271)
	3 179 289	1 540 909
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	4 440 828	2 129 620
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	10 394 161	5 953 333

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 261 539	588 711
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(63 936)	(28 370)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 009 677)	(466 865)
Achats de placements	(3 868 330)	(2 348 975)
Produit de la vente de placements	497 845	709 444
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	(163)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	15 554	1 256
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(3 167 005)	(1 544 962)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	3 693 445	2 200 180
Rachat d'unités	(514 156)	(659 271)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	3 179 289	1 540 909
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12 284	(4 053)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(735)	3 318
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	11 549	(735)
Revenu reçu sous forme de distributions	349 037	178 801
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I	93 541	3 472 149	4 136 453	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	165 432	2 714 354	3 161 487	
Fonds valeur mondial MFS Sun Life, série I	79 563	2 875 538	3 102 990	
Total des placements		9 062 041	10 400 930	100,07
Autres actifs, moins les passifs			(6 769)	(0,07)
Total de l'actif net			10 394 161	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I			
Microsoft Corp.	211 075	82 018 229	127 954 598
Visa Inc., catégorie A	175 043	50 543 394	79 562 483
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	234 139	30 714 342	66 502 871
NVIDIA Corp.	315 606	23 410 262	60 955 156
Accenture PLC, catégorie A	112 693	39 740 490	57 016 684
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I			
DBS Group Holdings Ltd.	69 970	2 135 363	3 228 212
McKesson Corp.	3 797	1 728 786	3 112 205
Colgate-Palmolive Co.	22 986	2 772 360	3 005 360
Microsoft Corp.	4 118	1 804 181	2 496 350
Constellation Software Inc.	519	1 404 982	2 306 908
Fonds valeur mondial MFS Sun Life, série I			
The Charles Schwab Corp.	166 100	12 032 127	17 679 972
UBS Group AG	370 968	8 023 609	16 358 475
Natwest Group PLC	2 217 427	8 702 396	15 987 937
Aon PLC	25 172	4 687 032	13 002 510
The Goldman Sachs Group Inc.	15 326	5 138 727	12 621 671

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun (le « Fonds ») est de chercher une plus-value du capital en investissant principalement dans des fonds communs de placement qui investissent surtout dans des titres de participation d'émetteurs situés partout dans le monde. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun - Série Placement A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	12,99	10,97	9,75	10,59	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	9 128 474	4 988 565	3 175 015	1 649 481	
Nombre d'unités en circulation ¹	702 880	454 630	325 588	155 716	
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,35	2,34	2,35	2,44	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,35	2,34	2,35	2,44	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	6,31	15,93	26,74	12,53	

Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun - Série Placement O					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	13,74	11,40	9,95	10,64	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	1 220 771	926 149	613 614	425 329	
Nombre d'unités en circulation ¹	88 870	81 247	61 652	39 980	
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,56	0,56	0,57	0,56	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,56	0,56	0,57	0,56	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	6,31	15,93	26,74	12,53	

Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun - Série Placement F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	13,42	11,22	9,86	10,62	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	44 916	38 619	35 084	10 620	
Nombre d'unités en circulation ¹	3 348	3 444	3 557	1 000	
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,29	1,29	1,30	1,29	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	1,29	1,29	1,30	1,29	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	6,31	15,93	26,74	12,53	

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds revenu diversifié MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	145 866 280	98 549 321
Trésorerie	64 575	537 226
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	70 365
Souscriptions à recevoir	55 418	37 367
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	893
	145 986 273	99 195 172
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	56 320	2 000
Montants à payer pour les unités de placement achetées	25 144	146 958
Frais et charges à payer	294 623	55 857
	376 087	204 815
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	145 610 186	98 990 357

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	7 882 643	4 365 593
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	655 316	507 943
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	7 525 883	2 147 884
	16 063 842	7 021 420
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 982 537	1 420 305
Frais d'assurance	630 335	513 504
Honoraires d'administration	200 843	147 724
Total des charges	2 813 715	2 081 533
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	13 250 127	4 939 887

Fonds revenu diversifié MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	98 990 357	72 832 638
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	13 250 127	4 939 887
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	60 242 572	50 061 153
Rachat d'unités	(26 872 870)	(28 843 321)
	33 369 702	21 217 832
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	46 619 829	26 157 719
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	145 610 186	98 990 357

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	13 250 127	4 939 887
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(655 316)	(507 943)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 525 883)	(2 147 884)
Achats de placements	(46 560 401)	(36 950 275)
Produit de la vente de placements	7 373 192	13 781 971
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	893	(893)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	238 766	16 190
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(33 878 622)	(20 868 947)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	60 224 521	50 023 786
Rachat d'unités	(26 818 550)	(28 881 123)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	33 405 971	21 142 663
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(472 651)	273 716
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	537 226	263 510
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	64 575	537 226
Revenu reçu sous forme de distributions	7 882 643	4 365 593
Intérêts reçus	-	-

Fonds revenu diversifié MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life, série I	8 553 852	132 409 849	145 866 280	
Total des placements		132 409 849	145 866 280	100,18
Autres actifs, moins les passifs			(256 094)	(0,18)
Total de l'actif net			145 610 186	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Trésorerie et équivalents de trésorerie			11 106 864
Société Financière Manuvie	84 465	2 253 787	3 729 974
Prologis Inc.	19 305	2 982 574	2 934 718
Abbvie Inc.	10 952	2 314 843	2 798 993
Colgate-Palmolive Co.	20 740	2 451 273	2 711 702
KDDI Corp.	58 600	2 457 624	2 687 495
Kimberly-Clark Corp.	14 182	2 432 944	2 672 778
Roche Holding AG	6 318	2 497 156	2 544 337
General Mills Inc.	25 324	2 358 054	2 322 578
Equinix Inc.	1 708	1 680 405	2 316 170
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	2 290 000	2 176 828	2 264 261
DBS Group Holdings Ltd.	48 320	1 475 317	2 229 345
Banque Royale du Canada	12 038	1 445 404	2 086 426
Hydro One Inc., 2,23 %, 17 septembre 2031	2 260 000	1 875 243	2 069 132
Suncor Énergie Inc.	39 765	1 689 219	2 040 342
Tesco PLC	305 924	1 447 980	2 024 449
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	2 235 000	2 052 379	1 985 930
Phillips 66	11 633	1 889 043	1 906 125
Edison International	16 323	1 496 344	1 874 313
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	232 000	1 227 543	1 865 400
China Construction Bank Corp.	1 555 000	1 532 385	1 852 503
Enbridge Inc., 3,10 %, 21 septembre 2033	1 970 000	1 655 704	1 808 913
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	38 024	1 978 107	1 798 881
Cie de Saint-Gobain SA	13 607	1 355 032	1 738 415
Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28 mai 2050	1 850 000	1 550 822	1 719 379

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds revenu diversifié MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer un revenu et une plus-value du capital en investissant principalement dans des titres donnant droit à des dividendes ou à un revenu, dont des titres de fiducies de redevances, des titres de fiducies de placement immobilier, des titres de sociétés en commandite et d'autres titres de participation cotés en Bourse. Le Fonds peut aussi investir dans des titres d'autres fonds communs de placement. D'ordinaire, le Fonds investit dans des actions productives de revenus et dans des titres à revenu fixe d'émetteurs issus du monde entier, y compris des marchés émergents. Le Fonds peut investir dans des sociétés de toute taille, mais a tendance à mettre l'accent sur les sociétés à forte et à moyenne capitalisation. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds revenu diversifié MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,67	13,17	12,50	12,55	10,44
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	57 479 212	41 704 972	28 690 249	13 692 374	10 221 623
Nombre d'unités en circulation¹	3 918 626	3 165 676	2 295 217	1 090 629	979 348
Ratio des frais de gestion (%)²	2,87	2,95	3,18	3,19	3,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,87	2,95	3,18	3,19	3,20
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,11	15,43	7,61	10,06	116,69

Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,74	17,40	16,19	15,93	12,98
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 689 654	6 388 474	9 089 165	252 210	208 751
Nombre d'unités en circulation¹	389 452	367 181	561 329	15 834	16 087
Ratio des frais de gestion (%)²	0,97	1,02	1,10	1,10	1,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,97	1,02	1,10	1,10	1,11
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,11	15,43	7,61	10,06	116,69

Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,12	15,12	14,11	13,95	11,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 824 898	246 758	219 415	9 153	7 471
Nombre d'unités en circulation¹	106 591	16 317	15 547	656	654
Ratio des frais de gestion (%)²	1,22	1,30	1,56	1,56	1,60
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,22	1,30	1,56	1,56	1,60
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,11	15,43	7,61	10,06	116,69

Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,33	14,51	13,62	13,53	11,13
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	614 709	495 925	157 497	30 189	16 392
Nombre d'unités en circulation¹	37 650	34 180	11 566	2 232	1 473
Ratio des frais de gestion (%)²	1,82	1,85	2,07	2,07	2,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,82	1,85	2,07	2,07	2,07
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,11	15,43	7,61	10,06	116,69

Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,38	13,74	12,98	12,96	10,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	69 124 947	43 220 850	30 717 026	18 202 892	14 002 523
Nombre d'unités en circulation¹	4 494 613	3 144 748	2 367 214	1 404 104	1 305 446
Ratio des frais de gestion (%)²	2,37	2,45	2,65	2,65	2,70
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,37	2,45	2,65	2,65	2,70
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,11	15,43	7,61	10,06	116,69

Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,55	18,02	16,70	16,35	13,26
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 876 766	6 933 378	3 959 286	360 509	236 304
Nombre d'unités en circulation¹	431 945	384 682	237 134	22 045	17 816
Ratio des frais de gestion (%)²	0,51	0,54	0,65	0,65	0,71
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,51	0,54	0,65	0,65	0,71
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,11	15,43	7,61	10,06	116,69

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	2 918 423	2 481 092
Trésorerie	102	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	13 210
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	2 918 525	2 494 302
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	14 645
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	4 362	906
	4 362	15 551
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 914 163	2 478 751

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	118 510	40 635
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	68 196	4 429
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	219 356	203 363
	406 062	248 427
Charges (note 5)		
Frais de gestion	30 123	18 660
Frais d'assurance	8 496	7 422
Honoraires d'administration	4 423	3 591
Total des charges	43 042	29 673
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	363 020	218 754

Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	2 478 751	1 967 469
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	363 020	218 754
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	833 974	806 778
Rachat d'unités	(761 582)	(514 250)
	72 392	292 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	435 412	511 282
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	2 914 163	2 478 751

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	363 020	218 754
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(68 196)	(4 429)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(219 356)	(203 363)
Achats de placements	(906 995)	(420 795)
Produit de la vente de placements	770 426	103 838
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	3 456	412
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(57 645)	(305 583)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	833 974	806 778
Rachat d'unités	(761 582)	(514 250)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	72 392	292 528
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	14 747	(13 055)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(14 645)	(1 590)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	102	(14 645)
Revenu reçu sous forme de distributions	118 510	40 635
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	84 585	1 810 158	2 054 807	
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	66 731	746 836	863 616	
Total des placements		2 556 994	2 918 423	100,15
Autres actifs, moins les passifs			(4 260)	(0,15)
Total de l'actif net			2 914 163	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1 759 000	74 818 109	82 218 857
SAP SE	215 451	38 568 880	76 192 940
Schneider Electric SE	161 505	30 420 122	57 807 635
Hitachi Ltd.	1 528 700	21 917 626	53 906 924
Roche Holding AG	115 635	45 281 380	46 567 643
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I			
Koninklijke KPN NV	219 962	1 042 033	1 153 170
DBS Group Holdings Ltd.	24 560	697 184	1 133 128
Wolters Kluwer NV	4 379	885 784	1 046 013
CLP Holdings Ltd.	84 500	984 600	1 019 125
ENI SpA	51 445	1 098 325	1 011 703

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun (le « Fonds ») est de chercher une plus-value du capital en investissant principalement dans des fonds communs de placement qui investissent surtout dans des titres de participation d'émetteurs de l'extérieur du Canada et des États-Unis. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun - Série Placement A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	11,78	10,18	9,27	10,40	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	1 920 866	1 336 035	674 012	332 857	
Nombre d'unités en circulation ¹	163 006	131 285	72 723	32 008	
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,39	2,40	2,38	2,46	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,39	2,40	2,38	2,46	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	30,03	5,25	3,54	0,27	

Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun - Série Placement O					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	12,50	10,60	9,48	10,44	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	981 097	1 132 292	1 284 066	10 425	
Nombre d'unités en circulation ¹	78 472	106 826	135 496	998	
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,55	0,54	0,58	0,59	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	0,55	0,54	0,58	0,59	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	30,03	5,25	3,54	0,27	

Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun - Série Placement F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	12,20	10,42	9,39	10,43	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	12 200	10 424	9 391	10 426	
Nombre d'unités en circulation ¹	1 000	1 000	1 000	1 000	
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,32	1,31	1,31	1,32	
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	1,32	1,31	1,31	1,32	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	30,03	5,25	3,54	0,27	

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	10 474 426	5 391 975
Trésorerie	1 647	96 705
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	14 994
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	10 476 073	5 503 674
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	16 665	2 108
	16 665	2 108
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 459 408	5 501 566

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	338 433	116 292
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	289 491	17 285
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 560 335	694 118
	2 188 259	827 695
Charges (note 5)		
Frais de gestion	110 123	54 041
Frais d'assurance	21 792	13 181
Honoraires d'administration	13 831	7 909
Total des charges	145 746	75 131
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 042 513	752 564

Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	5 501 566	4 477 269
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 042 513	752 564
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	4 876 731	1 632 891
Rachat d'unités	(1 961 402)	(1 361 158)
	2 915 329	271 733
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	4 957 842	1 024 297
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	10 459 408	5 501 566

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 042 513	752 564
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(289 491)	(17 285)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 560 335)	(694 118)
Achats de placements	(4 939 233)	(933 950)
Produit de la vente de placements	1 721 602	700 432
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	14 557	700
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(3 010 387)	(191 657)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	4 876 731	1 632 891
Rachat d'unités	(1 961 402)	(1 361 158)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 915 329	271 733
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(95 058)	80 076
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	96 705	16 629
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	1 647	96 705
Revenu reçu sous forme de distributions	338 433	116 292
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	44 116	3 276 388	4 542 263	
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, série I	20 541	2 654 252	3 079 101	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	60 014	2 461 947	2 853 062	
Total des placements		8 392 587	10 474 426	100,14
Autres actifs, moins les passifs			(15 018)	(0,14)
Total de l'actif net			10 459 408	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I			
Microsoft Corp.	532 528	145 820 758	322 820 832
NVIDIA Corp.	1 616 765	87 457 684	312 256 939
Amazon.com Inc.	932 822	155 506 376	294 331 765
Meta Platforms Inc.	310 298	119 533 797	261 297 238
Apple Inc.	630 282	102 921 712	226 999 782
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, série I			
Microsoft Corp.	119 375	26 781 215	72 365 652
Alphabet Inc., catégorie A	182 785	7 838 123	49 763 702
NVIDIA Corp.	255 918	14 375 297	49 427 203
Amazon.com Inc.	148 149	31 423 731	46 745 205
Apple Inc.	110 559	9 719 049	39 818 476
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I			
JPMorgan Chase & Co.	116 946	19 117 727	40 317 450
The Progressive Corp.	91 097	12 500 204	31 392 835
The CIGNA Group	57 425	18 332 127	22 806 144
McKesson Corp.	26 598	8 491 926	21 801 020
Aon PLC	40 745	11 951 971	21 046 690

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun (le « Fonds ») est de chercher une plus-value du capital en investissant principalement dans des fonds communs de placement qui investissent principalement dans des titres de participation d'émetteurs situés aux États-Unis. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	14,05	10,73	9,24	10,86	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	7 560 237	3 327 746	2 335 551	796 967	
Nombre d'unités en circulation ¹	538 206	310 114	252 887	73 388	
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,40	2,42	2,39	2,46	
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	2,40	2,42	2,39	2,46	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	21,61	14,74	2,73	7,66	

Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	14,94	11,20	9,45	10,91	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	2 884 628	2 162 830	2 132 363	10 886	
Nombre d'unités en circulation ¹	193 024	193 149	225 594	998	
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,48	0,47	0,50	0,51	
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	0,48	0,47	0,50	0,51	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	21,61	14,74	2,73	7,66	

Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	14,54	10,99	9,36	10,89	
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	14 543	10 990	9 355	10 886	
Nombre d'unités en circulation ¹	1 000	1 000	1 000	1 000	
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,32	1,32	1,33	1,34	
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	1,32	1,32	1,33	1,34	
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	21,61	14,74	2,73	7,66	

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds croissance mondial MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	242 361 306	166 493 347
Trésorerie	345 252	362 060
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	111 897
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	242 706 558	166 967 304
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	10 035
Montants à payer pour les unités de placement achetées	159 594	307 768
Frais et charges à payer	602 443	116 346
	762 037	434 149
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	241 944 521	166 533 155

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	5 106 163	754 796
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	2 632 235	2 368 494
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	31 815 594	22 435 565
	39 553 992	25 558 855
Charges (note 5)		
Frais de gestion	4 182 029	3 014 362
Frais d'assurance	1 403 501	1 019 889
Honoraires d'administration	343 719	246 886
Total des charges	5 929 249	4 281 137
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	33 624 743	21 277 718

Fonds croissance mondial MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	166 533 155	136 592 284
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	33 624 743	21 277 718
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	79 878 544	42 357 954
Rachat d'unités	(38 091 921)	(33 694 801)
	41 786 623	8 663 153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	75 411 366	29 940 871
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	241 944 521	166 533 155

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	33 624 743	21 277 718
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(2 632 235)	(2 368 494)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(31 815 594)	(22 435 565)
Achats de placements	(51 667 071)	(19 838 052)
Produit de la vente de placements	10 210 664	15 153 345
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	38 666
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	486 097	31 283
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(41 793 396)	(8 141 099)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	79 878 544	42 357 954
Rachat d'unités	(38 101 956)	(33 694 827)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	41 776 588	8 663 127
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16 808)	522 028
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	362 060	(159 968)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	345 252	362 060
Revenu reçu sous forme de distributions	5 106 163	754 796
Intérêts reçus	-	-

Fonds croissance mondial MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I	5 480 733	177 511 540	242 361 306	
Total des placements		177 511 540	242 361 306	100,17
Autres actifs, moins les passifs			(416 785)	(0,17)
Total de l'actif net			241 944 521	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Microsoft Corp.	211 075	82 018 229	127 954 598
Visa Inc., catégorie A	175 043	50 543 394	79 562 483
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	234 139	30 714 342	66 502 871
NVIDIA Corp.	315 606	23 410 262	60 955 156
Accenture PLC, catégorie A	112 693	39 740 490	57 016 684
Apple Inc.	132 680	21 515 508	47 785 485
Salesforce.com Inc.	96 237	34 543 499	46 274 203
Tencent Holdings Ltd.	591 300	37 241 772	45 381 327
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	457 112	35 653 626	41 982 961
Agilent Technologies Inc.	215 165	36 380 097	41 571 768
Church & Dwight Co., Inc.	268 718	31 736 218	40 467 507
Aon PLC	77 466	26 802 572	40 014 797
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	379 191	35 243 780	39 467 364
Alphabet Inc., catégorie A	134 270	18 284 909	36 555 365
Eaton Corp., PLC	75 585	23 497 808	36 076 561
CMS Energy Corp.	372 052	32 499 047	35 663 612
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	35 745	32 054 667	33 805 022
STERIS PLC	110 555	29 779 021	32 684 250
Schneider Electric SE	90 208	21 289 643	32 288 234
TransUnion	229 050	26 682 842	30 540 659
NIKE Inc., catégorie B	277 531	35 999 990	30 203 464
American Tower Corp., catégorie A	113 488	31 418 628	29 936 049
Fiserv Inc.	100 698	15 078 374	29 749 872
Amphenol Corp., catégorie A	297 298	13 945 430	29 695 166
CGI Inc.	185 534	21 940 773	29 180 788

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds croissance mondial MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de participation d'émetteurs de partout dans le monde qui sont réputés avoir un potentiel de croissance des bénéfices supérieur à la moyenne par rapport à celui des autres émetteurs. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds croissance mondial MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	23,84	20,28	17,67	20,91	18,31
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	94 641 602	71 935 384	58 093 922	62 356 357	32 003 407
Nombre d'unités en circulation¹	3 970 248	3 547 845	3 287 502	2 982 304	1 747 725
Ratio des frais de gestion (%)²	3,39	3,39	3,39	3,40	3,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,39	3,39	3,39	3,40	3,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	4,87	10,01	7,78	4,62	6,07

Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	28,00	23,30	19,88	23,01	19,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 995 494	5 634 838	3 650 321	4 153 713	2 952 688
Nombre d'unités en circulation¹	249 861	241 825	183 657	180 492	149 689
Ratio des frais de gestion (%)²	1,23	1,24	1,24	1,25	1,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,23	1,24	1,24	1,25	1,31
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	4,87	10,01	7,78	4,62	6,07

Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	28,08	23,47	20,11	23,39	20,13
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	366 224	53 913	38 433	38 576	21 129
Nombre d'unités en circulation¹	13 042	2 297	1 911	1 649	1 050
Ratio des frais de gestion (%)²	1,66	1,67	1,66	1,66	1,71
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,66	1,67	1,66	1,66	1,71
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	4,87	10,01	7,78	4,62	6,07

Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	26,35	22,16	19,11	22,37	19,39
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 012 807	2 491 595	1 920 350	1 284 810	693 149
Nombre d'unités en circulation¹	228 206	112 432	100 513	57 426	35 757
Ratio des frais de gestion (%)²	2,28	2,31	2,35	2,34	2,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,28	2,31	2,35	2,34	2,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	4,87	10,01	7,78	4,62	6,07

Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	25,37	21,43	18,55	21,80	18,94
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	128 085 175	82 127 169	69 140 930	75 208 534	41 919 841
Nombre d'unités en circulation¹	5 049 455	3 832 727	3 727 839	3 450 624	2 213 318
Ratio des frais de gestion (%)²	2,70	2,71	2,72	2,72	2,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,70	2,71	2,72	2,72	2,77
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	4,87	10,01	7,78	4,62	6,07

Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	29,76	24,60	20,85	23,98	20,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 843 219	4 290 256	3 748 328	4 617 272	2 361 476
Nombre d'unités en circulation¹	196 314	174 366	179 808	192 539	115 664
Ratio des frais de gestion (%)²	0,56	0,56	0,56	0,57	0,63
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,56	0,56	0,56	0,57	0,63
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	4,87	10,01	7,78	4,62	6,07

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds mndl de rendement global MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	262 900 463	230 983 332
Trésorerie	-	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	630 564
Souscriptions à recevoir	72 376	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	262 972 839	231 613 896
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	272 182	415 726
Rachats à payer	73 026	800
Montants à payer pour les unités de placement achetées	51 075	343 050
Frais et charges à payer	593 965	148 267
	990 248	907 843
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	261 982 591	230 706 053

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	16 622 341	7 015 187
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	3 294 852	1 181 295
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	8 448 387	10 948 960
	28 365 580	19 145 442
Charges (note 5)		
Frais de gestion	4 742 104	3 987 800
Frais d'assurance	1 465 691	1 249 201
Honoraires d'administration	279 780	229 532
Total des charges	6 487 575	5 466 533
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	21 878 005	13 678 909

Fonds mndl de rendement global MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	230 706 053	193 745 168
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	21 878 005	13 678 909
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	65 175 260	61 886 549
Rachat d'unités	(55 776 727)	(38 604 573)
	9 398 533	23 281 976
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	31 276 538	36 960 885
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	261 982 591	230 706 053

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	21 878 005	13 678 909
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(3 294 852)	(1 181 295)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(8 448 387)	(10 948 960)
Achats de placements	(44 894 728)	(41 153 466)
Produit de la vente de placements	25 059 425	15 870 978
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	445 698	34 209
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(9 254 839)	(23 699 625)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	65 102 884	61 886 549
Rachat d'unités	(55 704 501)	(38 628 506)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	9 398 383	23 258 043
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	143 544	(441 582)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(415 726)	25 856
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(272 182)	(415 726)
Revenu reçu sous forme de distributions	16 622 341	7 015 187
Intérêts reçus	-	-

Fonds mndl de rendement global MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life, série I	12 264 437	235 712 355	262 900 463	
Total des placements		235 712 355	262 900 463	100,35
Autres actifs, moins les passifs			(917 872)	(0,35)
Total de l'actif net			261 982 591	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Trésorerie et équivalents de trésorerie			28 322 500
Obligation du Trésor de la Corée, 1,38 %, 10 juin 2030	11 021 280 000	10 270 530	9 928 258
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 2,75 %, 15 août 2032	7 750 000	9 349 575	9 888 177
UBS Group AG	221 415	4 812 851	9 763 677
Roche Holding AG	23 688	8 439 149	9 539 448
The Charles Schwab Corp.	89 181	6 177 333	9 492 580
Pfizer Inc.	235 708	10 512 964	8 993 588
Johnson & Johnson	42 301	7 570 634	8 798 334
Natwest Group PLC	1 194 396	4 600 440	8 611 750
Obligation du gouvernement du Japon à 30 ans, 2,40 %, 20 décembre 2034	813 000 000	8 178 729	8 338 557
Medtronic PLC	68 963	7 586 630	7 922 744
Northern Trust Corp.	52 698	6 236 291	7 768 542
Tesco PLC	1 140 191	5 598 892	7 545 202
The CIGNA Group	18 756	5 404 750	7 448 882
Aon PLC	13 509	2 174 222	6 978 028
The Goldman Sachs Group Inc.	8 249	2 569 909	6 793 434
Bank of America Corp.	101 159	3 739 658	6 394 181
Obligation du Trésor de la Corée, 1,88 %, 10 juin 2029	6 644 400 000	6 735 460	6 251 184
Becton Dickinson and Co.	19 108	6 042 864	6 234 675
Johnson Controls International PLC	53 918	3 274 705	6 120 648
Kenvue Inc.	195 132	5 511 878	5 991 670
Omnicom Group Inc.	48 024	5 500 326	5 942 651
Masco Corp.	56 367	4 385 738	5 883 064
Obligation du gouvernement d'Espagne, 3,45 %, 31 octobre 2034	3 708 000	5 535 920	5 695 989
Obligation du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,30 %, 20 décembre 2039	737 500 000	6 076 721	5 617 696

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds mndl de rendement global MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer un rendement global en investissant, directement ou indirectement, principalement dans un ensemble de titres de participation et de titres de créance d'émetteurs de partout dans le monde. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds mndl de rendement global MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,56	13,35	12,56	13,48	12,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	110 312 880	103 593 618	89 520 413	91 158 599	84 624 452
Nombre d'unités en circulation¹	7 578 312	7 762 615	7 127 897	6 763 552	6 667 025
Ratio des frais de gestion (%)²	2,88	2,88	2,88	2,88	2,88
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,88	2,88	2,88	2,88	2,88
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,18	15,42	14,21	14,94	13,78
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 379 193	8 362 701	2 767 710	2 747 886	2 366 327
Nombre d'unités en circulation¹	604 235	542 310	194 710	183 893	171 664
Ratio des frais de gestion (%)²	0,79	0,81	0,81	0,82	0,82
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,79	0,81	0,81	0,82	0,82
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,86	15,21	14,09	14,89	13,80
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 317 527	3 360 693	1 823 714	530 441	500 245
Nombre d'unités en circulation¹	256 074	220 903	129 409	35 632	36 248
Ratio des frais de gestion (%)²	1,30	1,30	1,30	1,30	1,35
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,30	1,30	1,30	1,30	1,35
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,14	14,63	13,61	14,45	13,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 970 484	1 578 660	991 871	1 022 935	561 022
Nombre d'unités en circulation¹	122 080	107 889	72 852	70 794	41 679
Ratio des frais de gestion (%)²	1,76	1,75	1,77	1,80	1,80
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,76	1,75	1,77	1,80	1,80
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,18	13,85	12,96	13,85	12,97
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	93 742 632	72 951 265	64 116 499	67 277 246	54 577 864
Nombre d'unités en circulation¹	6 176 690	5 269 105	4 945 395	4 859 277	4 207 070
Ratio des frais de gestion (%)²	2,38	2,39	2,39	2,38	2,43
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,38	2,39	2,39	2,38	2,43
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,89	15,99	14,67	15,35	14,09
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 013 643	6 095 408	4 162 732	4 757 117	3 251 421
Nombre d'unités en circulation¹	391 944	381 168	283 716	309 927	230 713
Ratio des frais de gestion (%)²	0,34	0,34	0,34	0,34	0,39
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,34	0,34	0,34	0,34	0,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,18	12,20	11,59	12,56	11,95
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	15 568 295	15 655 656	16 255 131	17 981 344	19 767 133
Nombre d'unités en circulation¹	1 181 572	1 283 320	1 402 050	1 431 199	1 653 971
Ratio des frais de gestion (%)²	3,86	3,87	3,86	3,88	3,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,86	3,87	3,86	3,88	3,88
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,70	14,24	13,26	14,07	13,11
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	758 570	905 319	902 042	1 012 906	1 250 101
Nombre d'unités en circulation¹	48 309	63 579	68 047	71 978	95 351
Ratio des frais de gestion (%)²	1,79	1,80	1,79	1,80	1,80
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,79	1,80	1,79	1,80	1,80
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,09	13,78	12,91	13,80	12,94
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 254	7 534	7 060	7 542	7 072
Nombre d'unités en circulation¹	547	547	547	547	547
Ratio des frais de gestion (%)²	2,47	2,48	2,47	2,45	2,48
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,47	2,48	2,47	2,45	2,48
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,78	13,54	12,73	13,65	12,84
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 103	60 763	80 199	85 981	85 788
Nombre d'unités en circulation¹	548	4 488	6 301	6 301	6 682
Ratio des frais de gestion (%)²	2,77	2,78	2,78	2,78	2,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,77	2,78	2,78	2,78	2,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,55	12,51	11,85	12,81	12,15
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	16 890 934	17 293 526	12 263 241	14 407 034	14 411 984
Nombre d'unités en circulation¹	1 246 977	1 382 773	1 034 684	1 124 651	1 186 242
Ratio des frais de gestion (%)²	3,59	3,59	3,59	3,58	3,59
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,59	3,59	3,59	3,58	3,59
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,10	14,56	13,51	14,31	13,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 012 076	840 910	854 556	407 655	400 759
Nombre d'unités en circulation¹	62 879	57 773	63 238	28 493	30 149
Ratio des frais de gestion (%)²	1,52	1,53	1,53	1,53	1,52
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,52	1,53	1,53	1,53	1,52
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,02	7,63	9,39	7,92	8,76

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds valeur mondial MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	109 457 880	82 279 400
Trésorerie	189 950	347 132
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	33 046
Souscriptions à recevoir	35 264	9 447
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	380	380
	109 683 474	82 669 405
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Rachats à payer	97 460	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	160 897	311 484
Frais et charges à payer	274 256	57 425
	532 613	368 909
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	109 150 861	82 300 496

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	6 964 329	4 225 428
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	1 199 031	1 183 202
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	7 553 650	4 205 785
	15 717 010	9 614 415
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 889 109	1 424 425
Frais d'assurance	725 798	560 820
Honoraires d'administration	161 209	122 054
Total des charges	2 776 116	2 107 299
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	12 940 894	7 507 116

Fonds valeur mondial MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	82 300 496	68 045 729
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	12 940 894	7 507 116
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	31 238 637	19 549 599
Rachat d'unités	(17 329 166)	(12 801 948)
	13 909 471	6 747 651
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	26 850 365	14 254 767
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	109 150 861	82 300 496

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	12 940 894	7 507 116
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(1 199 031)	(1 183 202)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 553 650)	(4 205 785)
Achats de placements	(23 943 318)	(15 726 862)
Produit de la vente de placements	5 399 978	6 992 896
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	1 142
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	216 831	14 748
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(14 138 296)	(6 599 947)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	31 212 820	19 666 152
Rachat d'unités	(17 231 706)	(12 808 948)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	13 981 114	6 857 204
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(157 182)	257 257
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	347 132	89 875
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	189 950	347 132
Revenu reçu sous forme de distributions	6 964 329	4 225 428
Intérêts reçus	-	-

Fonds valeur mondial MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds valeur mondial MFS Sun Life, série I	2 806 598	88 732 873	109 457 880	
Total des placements		88 732 873	109 457 880	100,28
Autres actifs, moins les passifs			(307 019)	(0,28)
Total de l'actif net			109 150 861	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
The Charles Schwab Corp.	166 100	12 032 127	17 679 972
UBS Group AG	370 968	8 023 609	16 358 475
Natwest Group PLC	2 217 427	8 702 396	15 987 937
Aon PLC	25 172	4 687 032	13 002 510
The Goldman Sachs Group Inc.	15 326	5 138 727	12 621 671
Medtronic PLC	109 860	11 857 280	12 621 157
Bank of America Corp.	187 698	7 230 142	11 864 243
Pfizer Inc.	308 520	13 802 142	11 771 779
Becton Dickinson and Co.	35 500	11 241 551	11 583 157
Johnson Controls International PLC	100 181	6 481 585	11 372 318
Johnson & Johnson	52 870	8 540 541	10 996 619
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	608 000	4 589 358	10 220 731
Trésorerie et équivalents de trésorerie			10 218 987
Kenvue Inc.	331 203	9 234 352	10 169 829
The CIGNA Group	25 275	6 487 829	10 037 880
Comcast Corp., catégorie A	183 055	8 613 487	9 880 563
Northern Trust Corp.	66 909	7 377 943	9 863 475
Masco Corp.	92 317	6 969 207	9 635 191
Chubb Ltd.	23 966	4 626 699	9 523 530
National Grid PLC	540 343	8 741 687	9 236 168
Hess Corp.	48 211	6 116 321	9 222 570
Roche Holding AG	22 565	8 380 828	9 087 204
JPMorgan Chase & Co.	26 146	2 946 394	9 013 904
ConocoPhillips	62 579	4 933 577	8 925 458
Microsoft Corp.	14 681	5 281 994	8 899 687

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds valeur mondial MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds valeur mondial MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de participation d'émetteurs de partout dans le monde qui sont réputés sous-évalués par rapport à leur valeur perçue. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds valeur mondial MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,79	17,28	15,69	16,69	14,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	43 494 210	30 198 926	21 530 857	18 401 728	13 104 665
Nombre d'unités en circulation¹	2 198 054	1 747 307	1 372 493	1 102 290	904 916
Ratio des frais de gestion (%)²	3,29	3,29	3,29	3,28	3,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,29	3,29	3,29	3,28	3,26
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	5,57	9,45	9,11	8,83	13,47

Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	22,75	19,43	17,24	17,94	15,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 922 865	5 072 306	3 781 337	3 929 257	2 730 438
Nombre d'unités en circulation¹	260 308	261 080	219 293	219 009	179 402
Ratio des frais de gestion (%)²	1,04	1,04	1,04	1,04	1,10
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,04	1,04	1,04	1,04	1,10
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	5,57	9,45	9,11	8,83	13,47

Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	23,04	19,80	17,69	18,52	15,81
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 420	20 795	59 819	66 554	43 472
Nombre d'unités en circulation¹	539	1 050	3 382	3 594	2 750
Ratio des frais de gestion (%)²	1,65	1,66	1,66	1,67	1,71
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,65	1,66	1,66	1,67	1,71
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	5,57	9,45	9,11	8,83	13,47

Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	21,85	18,87	16,95	17,85	15,33
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 302 903	2 372 343	1 971 913	2 031 223	1 594 652
Nombre d'unités en circulation¹	196 936	125 695	116 316	113 781	104 044
Ratio des frais de gestion (%)²	2,20	2,24	2,24	2,24	2,25
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,20	2,24	2,24	2,24	2,25
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	5,57	9,45	9,11	8,83	13,47

Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,79	18,06	16,30	17,25	14,89
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	39 408 903	30 317 495	26 339 790	27 914 584	23 203 039
Nombre d'unités en circulation¹	1 895 531	1 679 017	1 615 939	1 618 101	1 558 489
Ratio des frais de gestion (%)²	2,73	2,74	2,75	2,75	2,80
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,73	2,74	2,75	2,75	2,80
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	5,57	9,45	9,11	8,83	13,47

Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	23,86	20,26	17,89	18,51	15,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 151 267	3 383 559	3 165 765	3 311 126	1 731 356
Nombre d'unités en circulation¹	173 971	166 975	176 964	178 861	110 823
Ratio des frais de gestion (%)²	0,50	0,50	0,50	0,51	0,56
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,50	0,50	0,50	0,51	0,56
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	5,57	9,45	9,11	8,83	13,47

Fonds valeur mondial MFS Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds valeur mondial MFS Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,93	15,82	14,50	15,59	13,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 986 505	9 369 960	9 692 883	10 739 496	7 896 604
Nombre d'unités en circulation¹	556 879	592 219	668 281	688 967	578 136
Ratio des frais de gestion (%)²	4,29	4,29	4,28	4,28	4,29
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	4,29	4,29	4,28	4,28	4,29
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	5,57	9,45	9,11	8,83	13,47

Fonds valeur mondial MFS Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,91	18,03	16,16	16,98	14,55
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	578 446	437 146	480 782	543 624	544 125
Nombre d'unités en circulation¹	27 657	24 239	29 745	32 010	37 401
Ratio des frais de gestion (%)²	2,01	2,02	2,01	2,00	1,99
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,01	2,02	2,01	2,00	1,99
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	5,57	9,45	9,11	8,83	13,47

Fonds valeur mondial MFS Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,93	17,40	15,78	16,77	14,54
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 293 342	1 127 966	1 022 583	1 086 894	941 827
Nombre d'unités en circulation¹	64 878	64 844	64 820	64 801	64 781
Ratio des frais de gestion (%)²	3,19	3,20	3,20	3,20	3,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,19	3,20	3,20	3,20	3,20
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	5,57	9,45	9,11	8,83	13,47

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	8 207 122	8 162 937
Trésorerie	32 428	32 264
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	8 239 550	8 195 201
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	1 019	681
Frais et charges à payer	27 042	7 350
	28 061	8 031
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 211 489	8 187 170

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	474 022	392 195
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	404 509	98 430
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	268 737	417 552
	1 147 268	908 177
Charges (note 5)		
Frais de gestion	155 748	144 838
Frais d'assurance	137 092	127 760
Honoraires d'administration	13 941	12 861
Total des charges	306 781	285 459
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	840 487	622 718

Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	8 187 170	7 884 902
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	840 487	622 718
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	1 480 651	645 024
Rachat d'unités	(2 296 819)	(965 474)
	(816 168)	(320 450)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	24 319	302 268
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	8 211 489	8 187 170

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	840 487	622 718
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(404 509)	(98 430)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(268 737)	(417 552)
Achats de placements	(2 053 161)	(972 489)
Produit de la vente de placements	2 682 560	1 186 629
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	19 692	1 000
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	816 332	321 876
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	1 480 651	645 024
Rachat d'unités	(2 296 819)	(965 474)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(816 168)	(320 450)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	164	1 426
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	32 264	30 838
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	32 428	32 264
Revenu reçu sous forme de distributions	474 022	392 195
Intérêts reçus	-	-

Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds valeur mondial MFS Sun Life, série I	150 877	4 620 025	5 884 231	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	187 719	2 432 651	2 322 891	
Total des placements		7 052 676	8 207 122	99,95
Autres actifs, moins les passifs			4 367	0,05
Total de l'actif net			8 211 489	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds valeur mondial MFS Sun Life, série I			
The Charles Schwab Corp.	166 100	12 032 127	17 679 972
UBS Group AG	370 968	8 023 609	16 358 475
Natwest Group PLC	2 217 427	8 702 396	15 987 937
Aon PLC	25 172	4 687 032	13 002 510
The Goldman Sachs Group Inc.	15 326	5 138 727	12 621 671
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I			
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	34 425 000	35 059 099	35 222 437
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	27 635 000	27 825 757	27 688 224
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	15 185 000	13 961 453	13 492 760
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 825 000	5 551 253	5 409 999
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 406	5 036 807

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun (le « Fonds ») est de procurer de la croissance et un revenu d'intérêts en investissant dans différents fonds communs de placement sous-jacents, y compris le Fonds valeur mondial MFS Sun Life qui est le placement principal. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,00	13,59	12,59	13,85	12,72
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 682 496	7 660 575	7 397 977	8 324 864	6 987 205
Nombre d'unités en circulation¹	512 009	563 490	587 581	600 929	549 130
Ratio des frais de gestion (%)²	3,80	3,81	3,82	3,82	3,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,80	3,81	3,82	3,82	3,82
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	24,80	12,41	8,66	13,69	12,57

Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,59	15,63	14,20	15,33	13,81
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	454 015	443 423	410 666	414 037	450 538
Nombre d'unités en circulation¹	25 818	28 371	28 916	27 007	32 614
Ratio des frais de gestion (%)²	1,89	1,90	1,90	1,90	1,90
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,89	1,90	1,90	1,90	1,90
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	24,80	12,41	8,66	13,69	12,57

Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,57	14,86	13,62	14,84	13,49
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	74 978	83 172	76 259	83 064	75 525
Nombre d'unités en circulation¹	4 526	5 597	5 597	5 597	5 597
Ratio des frais de gestion (%)²	2,80	2,81	2,81	2,81	2,81
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,80	2,81	2,81	2,81	2,81
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	24,80	12,41	8,66	13,69	12,57

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds occasions international MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	38 807 443	31 528 549
Trésorerie	241 442	263 689
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	16 185
Souscriptions à recevoir	24 972	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	39 073 857	31 808 423
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	24 972	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	152 603	201 234
Frais et charges à payer	91 945	20 929
	269 520	222 163
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	38 804 337	31 586 260

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 772 596	543 909
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	502 347	244 859
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 780 718	2 709 915
	6 055 661	3 498 683
Charges (note 5)		
Frais de gestion	661 805	547 062
Frais d'assurance	237 939	196 435
Honoraires d'administration	57 591	47 393
Total des charges	957 335	790 890
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 098 326	2 707 793

Fonds occasions international MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	31 586 260	26 541 093
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 098 326	2 707 793
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	8 600 720	8 153 408
Rachat d'unités	(6 480 969)	(5 816 034)
	2 119 751	2 337 374
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	7 218 077	5 045 167
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	38 804 337	31 586 260

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 098 326	2 707 793
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(502 347)	(244 859)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 780 718)	(2 709 915)
Achats de placements	(6 739 043)	(5 929 759)
Produit de la vente de placements	3 710 768	4 013 244
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	4 280
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	71 016	4 909
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 141 998)	(2 154 307)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	8 575 748	8 153 408
Rachat d'unités	(6 455 997)	(5 818 034)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 119 751	2 335 374
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(22 247)	181 067
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	263 689	82 622
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	241 442	263 689
Revenu reçu sous forme de distributions	1 772 596	543 909
Intérêts reçus	-	-

Fonds occasions international MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	1 597 481	32 991 218	38 807 443	
Total des placements		32 991 218	38 807 443	100,01
Autres actifs, moins les passifs			(3 106)	(0,01)
Total de l'actif net			38 804 337	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1 759 000	74 818 109	82 218 857
SAP SE	215 451	38 568 880	76 192 940
Schneider Electric SE	161 505	30 420 122	57 807 635
Hitachi Ltd.	1 528 700	21 917 626	53 906 924
Roche Holding AG	115 635	45 281 380	46 567 643
Nestlé SA	366 595	50 061 782	43 318 805
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	38 861	28 293 240	36 751 908
Linde PLC	60 261	21 717 191	36 285 215
EssilorLuxottica SA	99 876	22 070 953	35 026 973
Amadeus IT Group SA	323 809	28 117 628	32 860 420
Heineken NV	311 435	41 869 959	31 911 390
AIA Group Ltd.	2 870 000	32 741 459	29 643 437
RB Global Inc.	221 555	20 041 550	28 744 546
Assa Abloy AB	644 151	21 873 166	27 399 277
Trésorerie et équivalents de trésorerie			27 230 679
Air Liquide SA	116 445	20 100 116	27 215 036
Capgemini SE	112 987	27 455 558	26 531 687
Mines Agnico Eagle Ltée	229 891	15 989 211	25 853 542
DBS Group Holdings Ltd.	510 920	13 339 583	23 572 369
Deutsche Boerse AG	71 173	17 055 048	23 571 755
Reckitt Benckiser Group PLC	266 898	26 968 563	23 244 387
Diageo PLC	498 931	24 511 286	22 811 892
Flutter Entertainment PLC	60 121	12 506 511	22 347 120
Franco-Nevada Corp.	121 533	20 833 569	20 529 354
Experian PLC	313 350	13 893 558	19 377 221

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds occasions international MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de participation d'émetteurs de l'extérieur du Canada et des États-Unis qui sont réputés avoir un potentiel de croissance des bénéfices supérieur à la moyenne par rapport aux autres émetteurs. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds occasions international MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds occasions international MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,44	15,08	13,78	15,72	14,85
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	18 119 034	15 740 943	13 797 925	14 758 271	9 676 765
Nombre d'unités en circulation¹	1 039 229	1 044 143	1 001 054	938 574	651 713
Ratio des frais de gestion (%)²	3,25	3,25	3,24	3,23	3,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,25	3,25	3,24	3,23	3,20
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,62	13,75	15,27	13,07	42,33

Fonds occasions international MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	21,44	18,14	16,23	18,13	16,76
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	3 752 374	2 939 076	2 249 213	2 542 790	241 927
Nombre d'unités en circulation¹	174 992	162 021	138 567	140 221	14 437
Ratio des frais de gestion (%)²	1,08	1,09	1,09	1,08	1,10
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,08	1,09	1,09	1,08	1,10
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,62	13,75	15,27	13,07	42,33

Fonds occasions international MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,27	17,23	15,51	17,42	16,20
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	65 428	89 280	9 030	10 120	9 382
Nombre d'unités en circulation¹	3 228	5 181	582	581	579
Ratio des frais de gestion (%)²	1,56	1,67	1,66	1,67	1,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,56	1,67	1,66	1,67	1,72
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,62	13,75	15,27	13,07	42,33

Fonds occasions international MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,26	16,48	14,91	16,84	15,74
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	469 735	263 774	213 388	192 618	151 134
Nombre d'unités en circulation¹	24 383	16 007	14 313	11 439	9 602
Ratio des frais de gestion (%)²	2,19	2,19	2,18	2,23	2,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,19	2,19	2,18	2,23	2,23
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,62	13,75	15,27	13,07	42,33

Fonds occasions international MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,28	15,72	14,29	16,23	15,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	15 555 401	11 864 726	9 664 620	11 423 840	8 449 254
Nombre d'unités en circulation¹	850 919	754 862	676 190	703 840	554 238
Ratio des frais de gestion (%)²	2,69	2,71	2,72	2,70	2,74
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,69	2,71	2,72	2,70	2,74
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,62	13,75	15,27	13,07	42,33

Fonds occasions international MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	22,23	18,71	16,65	18,51	17,02
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	842 365	688 461	606 917	558 242	424 709
Nombre d'unités en circulation¹	37 901	36 806	36 447	30 161	24 958
Ratio des frais de gestion (%)²	0,57	0,57	0,58	0,57	0,63
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,57	0,57	0,58	0,57	0,63
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,62	13,75	15,27	13,07	42,33

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds jumelé occasions inter MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	11 001 651	11 036 977
Trésorerie	347 099	33 838
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	274	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	11 349 024	11 070 815
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	36 736	10 007
	36 736	10 007
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	11 312 288	11 060 808

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	497 429	253 922
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	195 508	47 965
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	919 471	928 388
	1 612 408	1 230 275
Charges (note 5)		
Frais de gestion	225 549	215 148
Frais d'assurance	179 025	171 854
Honoraires d'administration	18 391	17 657
Total des charges	422 965	404 659
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 189 443	825 616

Fonds jumelé occasions inter MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	11 060 808	10 859 442
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 189 443	825 616
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	1 269 611	1 190 956
Rachat d'unités	(2 207 574)	(1 815 206)
	(937 963)	(624 250)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	251 480	201 366
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	11 312 288	11 060 808

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 189 443	825 616
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(195 508)	(47 965)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(919 471)	(928 388)
Achats de placements	(767 674)	(1 381 560)
Produit de la vente de placements	1 917 705	2 155 352
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	26 729	1 194
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 251 224	624 249
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	1 269 611	1 190 956
Rachat d'unités	(2 207 574)	(1 815 206)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(937 963)	(624 250)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	313 261	(1)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	33 838	33 839
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	347 099	33 838
Revenu reçu sous forme de distributions	497 429	253 922
Intérêts reçus	-	-

Fonds jumelé occasions inter MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	329 966	6 574 579	8 015 831	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	241 292	3 166 017	2 985 820	
Total des placements		9 740 596	11 001 651	97,25
Autres actifs, moins les passifs			310 637	2,75
Total de l'actif net			11 312 288	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1 759 000	74 818 109	82 218 857
SAP SE	215 451	38 568 880	76 192 940
Schneider Electric SE	161 505	30 420 122	57 807 635
Hitachi Ltd.	1 528 700	21 917 626	53 906 924
Roche Holding AG	115 635	45 281 380	46 567 643
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I			
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	34 425 000	35 059 099	35 222 437
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	27 635 000	27 825 757	27 688 224
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	15 185 000	13 961 453	13 492 760
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 825 000	5 551 253	5 409 999
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 406	5 036 807

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds jumelé occasions inter MFS Sun (le « Fonds ») est de procurer de la croissance et un revenu d'intérêts en investissant dans différents fonds communs de placement sous-jacents, y compris le Fonds occasions internationales MFS Sun Life, qui est le placement principal. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds jumelé occasions inter MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds jumelé occasions inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	13,77	12,40	11,53	13,34	13,02
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	11 219 129	10 897 997	10 709 378	12 685 549	9 129 740
Nombre d'unités en circulation ¹	814 931	878 801	928 487	951 117	701 229
Ratio des frais de gestion (%) ²	3,75	3,76	3,74	3,78	3,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	3,75	3,76	3,74	3,78	3,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	6,79	12,61	6,23	9,05	13,17

Fonds jumelé occasions inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	16,75	14,79	13,48	15,28	14,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	27 797	104 486	96 319	110 407	105 659
Nombre d'unités en circulation ¹	1 659	7 065	7 144	7 226	7 227
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,73	1,74	1,73	1,77	1,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	1,73	1,74	1,73	1,77	1,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	6,79	12,61	6,23	9,05	13,17

Fonds jumelé occasions inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	15,18	13,55	12,49	14,31	13,83
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	65 362	58 325	53 745	61 576	59 545
Nombre d'unités en circulation ¹	4 305	4 305	4 305	4 304	4 304
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,82	2,83	2,82	2,83	2,83
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,82	2,83	2,82	2,83	2,83
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	6,79	12,61	6,23	9,05	13,17

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds valeur international MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	140 399 806	131 374 443
Trésorerie	200 476	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	51 107
Souscriptions à recevoir	11 118	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	140 611 400	131 425 550
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	95 033
Rachats à payer	11 118	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	161 882	11 346
Frais et charges à payer	347 272	90 819
	520 272	197 198
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	140 091 128	131 228 352

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	5 260 137	3 250 348
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	2 863 692	1 244 709
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	13 884 227	14 332 138
	22 008 056	18 827 195
Charges (note 5)		
Frais de gestion	2 935 342	2 826 673
Frais d'assurance	748 510	733 498
Honoraires d'administration	234 533	223 820
Total des charges	3 918 385	3 783 991
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	18 089 671	15 043 204

Fonds valeur international MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	131 228 352	130 804 729
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	18 089 671	15 043 204
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	22 046 364	17 363 458
Rachat d'unités	(31 273 259)	(31 983 039)
	(9 226 895)	(14 619 581)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	8 862 776	423 623
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	140 091 128	131 228 352

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	18 089 671	15 043 204
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(2 863 692)	(1 244 709)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(13 884 227)	(14 332 138)
Achats de placements	(9 670 065)	(7 107 493)
Produit de la vente de placements	17 594 264	22 134 232
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	256 453	9 609
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	9 522 404	14 502 705
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	22 035 246	17 363 513
Rachat d'unités	(31 262 141)	(31 987 906)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(9 226 895)	(14 624 393)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	295 509	(121 688)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(95 033)	26 655
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	200 476	(95 033)
Revenu reçu sous forme de distributions	5 260 137	3 250 348
Intérêts reçus	-	-

Fonds valeur international MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	4 165 449	116 304 843	140 399 806	
Total des placements		116 304 843	140 399 806	100,22
Autres actifs, moins les passifs			(308 678)	(0,22)
Total de l'actif net			140 091 128	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	244 179	20 559 030	69 354 549
Schneider Electric SE	163 510	22 507 984	58 525 288
Natwest Group PLC	7 480 916	33 343 922	53 938 378
TotalEnergies SE	618 617	46 566 856	49 552 955
Legrand SA	336 253	34 768 673	47 024 889
Deutsche Boerse AG	137 476	32 108 372	45 530 616
SAP SE	125 784	20 586 844	44 482 749
AIB Group PLC	5 272 849	30 466 439	41 921 753
Resona Holdings Inc.	3 933 100	25 770 733	40 825 281
CaixaBank SA	5 016 624	28 155 610	39 158 110
UBS Group AG	834 751	18 609 505	36 809 789
Haleon PLC	5 389 126	27 071 694	36 560 383
Franco-Nevada Corp.	202 232	36 241 618	34 161 029
Cie de Saint-Gobain SA	257 318	25 139 770	32 874 660
Mitsubishi Electric Corp.	1 332 400	24 808 684	32 395 709
EssilorLuxottica SA	91 834	18 345 045	32 206 606
Diageo PLC	686 055	34 497 206	31 367 489
Roche Holding AG	76 609	35 891 722	30 851 391
London Stock Exchange Group PLC	151 148	25 933 297	30 696 942
Samsung Electronics Co., Ltd.	575 985	37 146 442	29 562 452
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	294 100	15 867 071	28 717 224
Wolters Kluwer NV	119 483	15 696 124	28 540 943
Experian PLC	453 087	18 904 101	28 018 404
IMI PLC	816 560	16 742 886	26 683 180
Amadeus IT Group SA	261 795	20 829 342	26 567 185

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds valeur international MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds valeur international MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de participation d'émetteurs de l'extérieur du Canada et des États-Unis qui sont réputés sous-évalués par rapport à leur valeur perçue. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds valeur international MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds valeur international MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,64	14,63	13,12	16,68	15,70
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	54 154 642	52 028 040	53 357 578	66 215 644	42 988 319
Nombre d'unités en circulation¹	3 254 733	3 555 763	4 065 893	3 968 955	2 737 809
Ratio des frais de gestion (%)²	3,28	3,27	3,26	3,26	3,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,28	3,27	3,26	3,26	3,26
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,96	5,28	10,77	2,04	7,77

Fonds valeur international MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,61	16,86	14,79	18,39	16,93
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 980 521	2 422 106	1 927 808	2 399 339	1 833 576
Nombre d'unités en circulation¹	151 992	143 634	130 333	130 449	108 317
Ratio des frais de gestion (%)²	1,06	1,04	1,03	1,02	1,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,06	1,04	1,03	1,02	1,03
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,96	5,28	10,77	2,04	7,77

Fonds valeur international MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,40	16,79	14,81	18,53	17,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	149 056	140 264	126 403	158 075	131 607
Nombre d'unités en circulation¹	7 681	8 356	8 535	8 532	7 671
Ratio des frais de gestion (%)²	1,64	1,63	1,63	1,63	1,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,64	1,63	1,63	1,63	1,68
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,96	5,28	10,77	2,04	7,77

Fonds valeur international MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,42	16,03	14,23	17,90	16,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 091 641	1 455 395	3 522 834	3 921 715	2 135 973
Nombre d'unités en circulation¹	113 542	90 799	247 644	219 114	128 179
Ratio des frais de gestion (%)²	2,22	2,20	2,21	2,18	2,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,22	2,20	2,21	2,18	2,22
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,96	5,28	10,77	2,04	7,77

Fonds valeur international MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,47	15,28	13,62	17,22	16,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	77 283 934	72 048 712	68 795 077	88 037 178	54 866 565
Nombre d'unités en circulation¹	4 423 265	4 715 833	5 049 374	5 111 232	3 403 496
Ratio des frais de gestion (%)²	2,72	2,70	2,70	2,71	2,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,72	2,70	2,70	2,71	2,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,96	5,28	10,77	2,04	7,77

Fonds valeur international MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,53	17,56	15,32	18,94	17,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	3 431 334	3 133 835	3 075 029	3 971 062	2 567 272
Nombre d'unités en circulation¹	167 133	178 493	200 758	209 623	148 022
Ratio des frais de gestion (%)²	0,51	0,50	0,50	0,50	0,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,51	0,50	0,50	0,50	0,55
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	6,96	5,28	10,77	2,04	7,77

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds jumelé valeur inter MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	16 711 770	17 515 466
Trésorerie	-	6 190
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	137 467	-
Souscriptions à recevoir	99	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	16 849 336	17 521 656
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	132 196	-
Rachats à payer	99	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	1 050
Frais et charges à payer	51 644	14 922
	183 939	15 972
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	16 665 397	17 505 684

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	649 331	507 431
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	377 018	75 487
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 242 590	1 507 796
	2 268 939	2 090 714
Charges (note 5)		
Frais de gestion	293 662	295 623
Frais d'assurance	281 701	278 464
Honoraires d'administration	29 560	28 611
Total des charges	604 923	602 698
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 664 016	1 488 016

Fonds jumelé valeur inter MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	17 505 684	16 683 058
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 664 016	1 488 016
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	1 424 151	873 436
Rachat d'unités	(3 928 454)	(1 538 826)
	(2 504 303)	(665 390)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(840 287)	822 626
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	16 665 397	17 505 684

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 664 016	1 488 016
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(377 018)	(75 487)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 242 590)	(1 507 796)
Achats de placements	(800 678)	(1 011 123)
Produit de la vente de placements	3 085 465	1 769 656
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	36 722	2 165
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 365 917	665 431
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	1 424 052	873 436
Rachat d'unités	(3 928 355)	(1 538 826)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 504 303)	(665 390)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(138 386)	41
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	6 190	6 149
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(132 196)	6 190
Revenu reçu sous forme de distributions	649 331	507 431
Intérêts reçus	-	-

Fonds jumelé valeur inter MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	356 854	9 371 524	12 028 046	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	378 504	5 093 569	4 683 724	
Total des placements		14 465 093	16 711 770	100,28
Autres actifs, moins les passifs			(46 373)	(0,28)
Total de l'actif net			16 665 397	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	244 179	20 559 030	69 354 549
Schneider Electric SE	163 510	22 507 984	58 525 288
Natwest Group PLC	7 480 916	33 343 922	53 938 378
TotalEnergies SE	618 617	46 566 856	49 552 955
Legrand SA	336 253	34 768 673	47 024 889
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I			
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	34 425 000	35 059 099	35 222 437
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	27 635 000	27 825 757	27 688 224
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	15 185 000	13 961 453	13 492 760
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 825 000	5 551 253	5 409 999
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 406	5 036 807

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds jumelé valeur inter MFS Sun (le « Fonds ») est de procurer de la croissance et un revenu d'intérêts en investissant dans différents fonds communs de placement sous-jacents, y compris le Fonds valeur international MFS Sun Life qui est le placement principal. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds jumelé valeur inter MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds jumelé valeur inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,96	11,84	10,91	13,64	13,31
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 189 874	11 083 738	10 693 970	13 252 948	11 528 674
Nombre d'unités en circulation¹	785 973	935 786	979 924	971 975	866 069
Ratio des frais de gestion (%)²	3,93	3,92	3,92	3,93	3,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,93	3,92	3,92	3,93	3,92
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	4,58	5,82	5,66	15,77	5,31

Fonds jumelé valeur inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,64	13,99	12,62	15,43	14,74
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	16 126	646	589	726	55 543
Nombre d'unités en circulation¹	1 031	46	47	47	3 767
Ratio des frais de gestion (%)²	1,85	1,85	1,74	1,73	1,84
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,85	1,85	1,74	1,73	1,84
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	4,58	5,82	5,66	15,77	5,31

Fonds jumelé valeur inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,56	13,14	11,97	14,77	14,26
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 459 397	6 421 300	5 988 499	6 953 855	5 547 844
Nombre d'unités en circulation¹	443 643	488 604	500 483	470 705	389 096
Ratio des frais de gestion (%)²	2,73	2,73	2,73	2,74	2,73
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,73	2,73	2,73	2,74	2,73
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	4,58	5,82	5,66	15,77	5,31

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds actns mndl faible volat MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	48 373 447	26 130 986
Trésorerie	197 528	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	522 936
Souscriptions à recevoir	2 231	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	48 573 206	26 653 922
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	516 674
Rachats à payer	2 881	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	20 748	2 575
Frais et charges à payer	109 179	16 749
	132 808	535 998
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	48 440 398	26 117 924

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 154 581	1 088 099
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	862 814	341 351
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 505 738	908 457
	7 523 133	2 337 907
Charges (note 5)		
Frais de gestion	752 205	416 188
Frais d'assurance	173 332	108 089
Honoraires d'administration	64 511	34 992
Total des charges	990 048	559 269
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	6 533 085	1 778 638

Fonds actns mndl faible volat MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	26 117 924	18 505 192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	6 533 085	1 778 638
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	24 881 298	10 866 346
Rachat d'unités	(9 091 909)	(5 032 252)
	15 789 389	5 834 094
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	22 322 474	7 612 732
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	48 440 398	26 117 924

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	6 533 085	1 778 638
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(862 814)	(341 351)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 505 738)	(908 457)
Achats de placements	(21 000 057)	(9 168 217)
Produit de la vente de placements	5 667 257	2 284 707
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	92 430	6 271
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(15 075 837)	(6 348 409)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	24 879 067	10 866 346
Rachat d'unités	(9 089 028)	(5 032 252)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	15 790 039	5 834 094
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	714 202	(514 315)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(516 674)	(2 359)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	197 528	(516 674)
Revenu reçu sous forme de distributions	1 154 581	1 088 099
Intérêts reçus	-	-

Fonds actns mndl faible volat MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	2 531 250	40 150 891	48 373 447	
Total des placements		40 150 891	48 373 447	99,86
Autres actifs, moins les passifs			66 951	0,14
Total de l'actif net			48 440 398	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
DBS Group Holdings Ltd.	69 970	2 135 363	3 228 212
McKesson Corp.	3 797	1 728 786	3 112 205
Colgate-Palmolive Co.	22 986	2 772 360	3 005 360
Microsoft Corp.	4 118	1 804 181	2 496 350
Constellation Software Inc.	519	1 404 982	2 306 908
Jollibee Foods Corp.	318 560	1 818 677	2 124 663
Koninklijke KPN NV	399 974	1 977 924	2 096 899
Advanced Info Service PCL	166 200	1 342 517	2 012 706
Johnson & Johnson	9 652	1 939 105	2 007 554
CLP Holdings Ltd.	165 500	2 005 954	1 996 037
KDDI Corp.	42 400	1 656 699	1 944 536
Motorola Solutions Inc.	2 866	1 533 928	1 905 267
JPMorgan Chase & Co.	5 504	1 130 472	1 897 519
Eaton Corp., PLC	3 822	1 078 898	1 824 233
Franco-Nevada Corp.	10 622	1 699 095	1 794 268
Roche Holding AG	4 328	1 783 751	1 742 939
Electronic Arts Inc.	7 953	1 461 988	1 673 389
Alphabet Inc., catégorie A	6 079	1 007 070	1 655 024
Everest Group Ltd.	3 089	1 241 353	1 610 273
Eli Lilly & Co.	1 423	772 974	1 579 951
Singapore Technologies Engineering Ltd.	304 500	1 225 194	1 495 890
NS Solutions Corp.	36 800	793 905	1 362 180
Walmart Inc.	10 331	771 146	1 342 431
Merck & Co., Inc.	9 340	1 254 763	1 336 301
Republic Services Inc.	4 506	964 149	1 303 760

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds actns mndl faible volat MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de réaliser une plus-value du capital à long terme grâce à une faible volatilité en investissant principalement dans des titres de participation d'émetteurs situés partout dans le monde ou indirectement en investissant dans des fonds communs de placement (y compris des fonds négociés en Bourse) qui investissent principalement dans de tels titres. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds actns mndl faible volat MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,51	15,46	14,30	14,90	13,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 553 560	8 612 656	6 678 254	5 850 319	4 712 794
Nombre d'unités en circulation¹	678 118	557 006	466 865	392 522	357 325
Ratio des frais de gestion (%)²	3,08	3,06	3,05	3,06	3,08
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	3,08	3,06	3,05	3,06	3,08
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,87	10,51	12,18	11,13	12,34

Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	21,99	18,02	16,35	16,70	14,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	182 997	300 584	384 921	380 874	319 904
Nombre d'unités en circulation¹	8 323	16 678	23 549	22 813	22 092
Ratio des frais de gestion (%)²	1,05	1,07	1,05	1,05	1,06
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,05	1,07	1,05	1,05	1,06
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,87	10,51	12,18	11,13	12,34

Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	21,08	17,36	15,81	16,22	14,13
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	93 324	8 857	8 046	8 231	7 152
Nombre d'unités en circulation¹	4 427	510	509	508	507
Ratio des frais de gestion (%)²	1,50	1,50	1,47	1,49	1,54
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,50	1,50	1,47	1,49	1,54
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,87	10,51	12,18	11,13	12,34

Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,14	16,67	15,27	15,75	13,79
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	59 834	49 522	7 772	7 994	6 983
Nombre d'unités en circulation¹	2 971	2 970	509	508	506
Ratio des frais de gestion (%)²	2,06	2,06	2,02	2,03	2,06
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,06	2,06	2,02	2,03	2,06
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,87	10,51	12,18	11,13	12,34

Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	19,25	16,02	14,73	15,26	13,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	34 079 957	16 739 731	11 081 709	11 492 625	9 609 618
Nombre d'unités en circulation¹	1 770 628	1 045 192	752 179	752 888	715 459
Ratio des frais de gestion (%)²	2,55	2,50	2,48	2,49	2,55
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,55	2,50	2,48	2,49	2,55
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,87	10,51	12,18	11,13	12,34

Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	22,99	18,75	16,91	17,18	14,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 470 726	406 574	344 490	348 685	354 270
Nombre d'unités en circulation¹	63 974	21 689	20 372	20 295	23 900
Ratio des frais de gestion (%)²	0,53	0,53	0,52	0,53	0,57
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,53	0,53	0,52	0,53	0,57
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	14,87	10,51	12,18	11,13	12,34

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds actns inters faible volat MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	3 380 094	2 445 299
Trésorerie	1 388	2 193
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	466
	3 381 482	2 447 958
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	75	261
Frais et charges à payer	7 665	1 584
	7 740	1 845
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 373 742	2 446 113

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	95 134	34 461
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	67 132	26 633
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	234 092	173 444
	396 358	234 538
Charges (note 5)		
Frais de gestion	54 756	45 496
Frais d'assurance	15 116	12 437
Honoraires d'administration	4 760	3 865
Total des charges	74 632	61 798
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	321 726	172 740

Fonds actns inters faible volat MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	2 446 113	2 003 592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	321 726	172 740
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	1 082 857	577 655
Rachat d'unités	(476 954)	(307 874)
	605 903	269 781
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	927 629	442 521
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	3 373 742	2 446 113

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	321 726	172 740
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(67 132)	(26 633)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(234 092)	(173 444)
Achats de placements	(1 058 395)	(629 877)
Produit de la vente de placements	424 638	386 965
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	466	(466)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	6 081	424
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(606 708)	(270 291)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	1 082 857	577 655
Rachat d'unités	(476 954)	(307 874)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	605 903	269 781
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(805)	(510)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	2 193	2 703
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	1 388	2 193
Revenu reçu sous forme de distributions	95 134	34 461
Intérêts reçus	-	-

Fonds actns inters faible volat MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	261 176	2 931 281	3 380 094	
Total des placements		2 931 281	3 380 094	100,19
Autres actifs, moins les passifs			(6 352)	(0,19)
Total de l'actif net			3 373 742	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Koninklijke KPN NV	219 962	1 042 033	1 153 170
DBS Group Holdings Ltd.	24 560	697 184	1 133 128
Wolters Kluwer NV	4 379	885 784	1 046 013
CLP Holdings Ltd.	84 500	984 600	1 019 125
ENI SpA	51 445	1 098 325	1 011 703
Roche Holding AG	2 396	966 000	975 980
Viscofan SA	9 817	801 082	892 738
Sanofi SA	6 173	794 229	862 755
Zurich Insurance Group AG	952	601 823	815 512
Iberdrola SA	41 139	697 669	815 054
Singapore Technologies Engineering Ltd.	157 800	592 719	775 210
Sankyu Inc.	12 200	584 597	606 687
Novo Nordisk A/S	4 637	453 583	575 220
Thales SA	2 735	529 350	564 644
Hannover Rueck SE	1 555	419 495	559 854
Tesco PLC	79 385	456 680	525 329
Heineken Holding NV	5 905	601 245	509 006
KDDI Corp.	11 000	446 212	504 479
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	9 725	430 664	460 081
Compass Group PLC	9 559	391 651	457 622
Dollarama Inc.	3 213	275 584	450 720
Société financière Definity	7 667	354 300	448 136
Air Liquide SA	1 903	377 127	444 716
Italgas SpA	53 511	417 837	431 781
Sugi Holdings Co., Ltd.	17 400	424 470	392 540

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds actns inters faible volat MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher une plus-value du capital à long terme grâce à une faible volatilité en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation d'émetteurs de l'extérieur du Canada et des États-Unis ou indirectement en investissant dans des fonds communs de placement (y compris des fonds négociés en Bourse) qui investissent principalement dans de tels titres. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds actns inters faible volat MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,91	12,30	11,40	12,28	11,53
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 363 810	1 053 050	837 311	787 681	727 665
Nombre d'unités en circulation¹	98 050	85 604	73 444	64 158	63 103
Ratio des frais de gestion (%)²	3,08	3,08	3,07	3,08	3,13
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	3,08	3,08	3,07	3,08	3,13
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,03	18,04	11,39	13,85	15,42

Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,62	14,40	13,10	13,83	12,74
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 793	6 810	6 234	6 630	6 150
Nombre d'unités en circulation¹	469	473	476	479	483
Ratio des frais de gestion (%)²	1,10	1,10	1,11	1,11	1,10
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,10	1,10	1,11	1,11	1,10
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,03	18,04	11,39	13,85	15,42

Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,95	13,89	12,67	13,44	12,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 156	7 087	6 451	6 821	6 292
Nombre d'unités en circulation¹	511	510	509	508	506
Ratio des frais de gestion (%)²	1,49	1,49	1,50	1,50	1,55
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,49	1,49	1,50	1,50	1,55
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,03	18,04	11,39	13,85	15,42

Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,23	13,33	12,24	13,05	12,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 786	6 804	6 229	6 625	6 144
Nombre d'unités en circulation¹	511	510	509	508	506
Ratio des frais de gestion (%)²	2,05	2,06	2,08	2,07	2,06
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,05	2,06	2,08	2,07	2,06
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,03	18,04	11,39	13,85	15,42

Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,53	12,79	11,80	12,64	11,81
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 775 160	1 272 111	1 055 135	1 081 447	1 119 774
Nombre d'unités en circulation¹	122 175	99 501	89 453	85 552	94 787
Ratio des frais de gestion (%)²	2,58	2,58	2,58	2,56	2,62
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,58	2,58	2,58	2,56	2,62
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,03	18,04	11,39	13,85	15,42

Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,41	15,01	13,56	14,24	13,04
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	211 037	100 251	92 232	6 827	6 297
Nombre d'unités en circulation¹	12 119	6 681	6 802	479	483
Ratio des frais de gestion (%)²	0,51	0,50	0,53	0,55	0,59
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,51	0,50	0,53	0,55	0,59
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	15,03	18,04	11,39	13,85	15,42

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'actions américaines MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	55 722 485	39 432 391
Trésorerie	369 482	17 721
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	14 353
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	1 096	2 281
	56 093 063	39 466 746
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	307 545	14 783
Frais et charges à payer	129 227	26 049
	436 772	40 832
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	55 656 291	39 425 914

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	3 549 990	1 847 276
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	1 064 495	706 295
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	8 032 469	2 893 341
	12 646 954	5 446 912
Charges (note 5)		
Frais de gestion	939 582	694 081
Frais d'assurance	269 966	198 798
Honoraires d'administration	80 578	58 881
Total des charges	1 290 126	951 760
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	11 356 828	4 495 152

Fonds d'actions américaines MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	39 425 914	32 608 388
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	11 356 828	4 495 152
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	12 952 034	10 164 340
Rachat d'unités	(8 078 485)	(7 841 966)
	4 873 549	2 322 374
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	16 230 377	6 817 526
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	55 656 291	39 425 914

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	11 356 828	4 495 152
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(1 064 495)	(706 295)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(8 032 469)	(2 893 341)
Achats de placements	(10 972 823)	(7 924 276)
Produit de la vente de placements	4 086 808	4 664 010
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	1 185	6 656
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	103 178	6 663
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 521 788)	(2 351 431)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	12 952 034	10 164 340
Rachat d'unités	(8 078 485)	(7 841 966)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	4 873 549	2 322 374
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	351 761	(29 057)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	17 721	46 778
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	369 482	17 721
Revenu reçu sous forme de distributions	3 549 990	1 847 276
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'actions américaines MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, série I	371 729	41 405 803	55 722 485	
Total des placements		41 405 803	55 722 485	100,12
Autres actifs, moins les passifs			(66 194)	(0,12)
Total de l'actif net			55 656 291	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Microsoft Corp.	119 375	26 781 215	72 365 652
Alphabet Inc., catégorie A	182 785	7 838 123	49 763 702
NVIDIA Corp.	255 918	14 375 297	49 427 203
Amazon.com Inc.	148 149	31 423 731	46 745 205
Apple Inc.	110 559	9 719 049	39 818 476
JPMorgan Chase & Co.	71 322	5 675 214	24 588 452
Visa Inc., catégorie A	52 109	6 377 707	23 685 160
Salesforce.com Inc.	46 898	12 183 182	22 550 241
Fiserv Inc.	65 471	9 970 005	19 342 528
ConocoPhillips	121 487	10 083 448	17 327 330
MasterCard Inc., catégorie A	22 869	2 589 038	17 319 080
Xcel Energy Inc.	169 575	14 312 762	16 467 049
The Goldman Sachs Group Inc.	18 953	4 468 186	15 608 674
Howmet Aerospace Inc.	98 167	3 895 951	15 441 350
Check Point Software Technologies Ltd.	56 356	10 467 833	15 132 337
Costco Wholesale Corp.	11 242	2 593 901	14 814 554
Medtronic PLC	125 753	13 657 688	14 447 009
CME Group Inc.	41 824	12 187 421	13 969 003
Eaton Corp., PLC	28 624	7 380 144	13 662 175
Kenvue Inc.	444 740	13 236 787	13 656 066
American Tower Corp., catégorie A	50 313	9 576 107	13 271 645
Analog Devices Inc.	43 047	7 011 706	13 153 508
Vertex Pharmaceuticals Inc.	22 467	6 537 577	13 012 125
The CIGNA Group	31 548	9 550 900	12 529 181
Aon PLC	24 249	10 772 975	12 525 738

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds d'actions américaines MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds vise la croissance du capital à long terme en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des sociétés qui sont établies aux États-Unis ou dont l'inscription boursière principale est aux États-Unis. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'actions américaines MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	25,39	19,97	17,66	20,18	16,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	26 802 593	19 469 279	16 554 246	16 577 963	10 541 662
Nombre d'unités en circulation¹	1 055 791	975 092	937 161	821 543	639 502
Ratio des frais de gestion (%)²	3,04	3,06	3,06	3,03	3,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,04	3,06	3,06	3,03	3,03
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,49	13,10	19,60	10,80	19,69

Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	29,29	22,57	19,57	21,92	17,55
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 020 718	830 797	607 144	616 469	146 326
Nombre d'unités en circulation¹	34 850	36 803	31 019	28 127	8 338
Ratio des frais de gestion (%)²	1,02	1,04	1,04	1,04	1,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,02	1,04	1,04	1,04	1,04
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,49	13,10	19,60	10,80	19,69

Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	29,56	22,87	19,91	22,39	18,00
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	16 540	12 779	11 095	12 441	9 977
Nombre d'unités en circulation¹	560	559	557	556	554
Ratio des frais de gestion (%)²	1,43	1,44	1,44	1,45	1,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,43	1,44	1,44	1,45	1,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,49	13,10	19,60	10,80	19,69

Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	28,13	21,90	19,17	21,68	17,53
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	828 910	562 554	492 181	449 301	54 715
Nombre d'unités en circulation¹	29 468	25 690	25 670	20 723	3 122
Ratio des frais de gestion (%)²	2,01	2,02	2,03	2,00	2,00
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,01	2,02	2,03	2,00	2,00
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,49	13,10	19,60	10,80	19,69

Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	26,74	20,92	18,40	20,91	17,00
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	25 137 175	17 844 688	14 818 523	16 314 308	10 140 168
Nombre d'unités en circulation¹	940 215	853 159	805 195	780 157	596 615
Ratio des frais de gestion (%)²	2,51	2,51	2,51	2,52	2,56
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,51	2,51	2,51	2,52	2,56
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,49	13,10	19,60	10,80	19,69

Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	30,77	23,59	20,33	22,64	18,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 850 355	705 817	125 199	104 513	78 816
Nombre d'unités en circulation¹	60 130	29 925	6 158	4 616	4 372
Ratio des frais de gestion (%)²	0,47	0,47	0,48	0,48	0,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,47	0,47	0,48	0,48	0,53
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	8,49	13,10	19,60	10,80	19,69

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds jumelé d'actns amères MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	28 657 795	23 775 618
Trésorerie	-	50 904
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	189 188	-
Souscriptions à recevoir	9 506	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	2 864	-
	28 859 353	23 826 522
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	156 103	-
Rachats à payer	9 506	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	19 699
Frais et charges à payer	86 941	19 547
	252 550	39 246
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	28 606 803	23 787 276

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 653 164	1 054 259
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	1 110 762	248 715
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 824 990	1 717 977
	5 588 916	3 020 951
Charges (note 5)		
Frais de gestion	434 759	364 755
Frais d'assurance	424 385	359 019
Honoraires d'administration	44 419	37 399
Total des charges	903 563	761 173
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 685 353	2 259 778

Fonds jumelé d'actns amères MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	23 787 276	22 771 268
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 685 353	2 259 778
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	6 055 035	1 991 749
Rachat d'unités	(5 920 861)	(3 235 519)
	134 174	(1 243 770)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	4 819 527	1 016 008
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	28 606 803	23 787 276

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 685 353	2 259 778
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(1 110 762)	(248 715)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 824 990)	(1 717 977)
Achats de placements	(6 832 446)	(2 391 568)
Produit de la vente de placements	5 677 134	3 364 749
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(2 864)	3
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	67 394	2 856
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(341 181)	1 269 126
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	6 045 529	1 991 749
Rachat d'unités	(5 911 355)	(3 235 519)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	134 174	(1 243 770)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(207 007)	25 356
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	50 904	25 548
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(156 103)	50 904
Revenu reçu sous forme de distributions	1 653 164	1 054 259
Intérêts reçus	-	-

Fonds jumelé d'actns amères MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, série I	138 682	15 068 140	20 788 567	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	635 933	8 222 045	7 869 228	
Total des placements		23 290 185	28 657 795	100,18
Autres actifs, moins les passifs			(50 992)	(0,18)
Total de l'actif net			28 606 803	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, série I			
Microsoft Corp.	119 375	26 781 215	72 365 652
Alphabet Inc., catégorie A	182 785	7 838 123	49 763 702
NVIDIA Corp.	255 918	14 375 297	49 427 203
Amazon.com Inc.	148 149	31 423 731	46 745 205
Apple Inc.	110 559	9 719 049	39 818 476
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I			
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	34 425 000	35 059 099	35 222 437
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	27 635 000	27 825 757	27 688 224
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	15 185 000	13 961 453	13 492 760
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 825 000	5 551 253	5 409 999
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 406	5 036 807

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds jumelé d'actns amères MFS Sun (le « Fonds ») est de procurer de la croissance et un revenu d'intérêts en investissant dans différents fonds communs de placement sous-jacents, y compris le Fonds d'actions américaines MFS Sun Life qui est le placement principal. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds jumelé d'actns amères MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds jumelé d'actns amères MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	18,42	15,47	14,07	16,28	14,28
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	22 367 341	18 227 746	17 730 083	17 489 191	11 909 495
Nombre d'unités en circulation ¹	1 214 196	1 178 492	1 260 360	1 074 346	834 165
Ratio des frais de gestion (%) ²	3,68	3,69	3,68	3,68	3,65
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	3,68	3,69	3,68	3,68	3,65
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	21,24	10,49	5,53	13,97	9,61

Fonds jumelé d'actns amères MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	21,24	17,50	15,62	17,74	15,27
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	2 011 454	1 857 554	1 713 694	1 755 131	1 386 078
Nombre d'unités en circulation ¹	94 720	106 156	109 718	98 933	90 764
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,80	1,81	1,81	1,81	1,80
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	1,80	1,81	1,81	1,81	1,80
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	21,24	10,49	5,53	13,97	9,61

Fonds jumelé d'actns amères MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	20,51	17,02	15,30	17,49	15,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	4 228 008	3 701 976	3 327 491	3 527 910	1 812 343
Nombre d'unités en circulation ¹	206 139	217 529	217 545	201 673	119 529
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,49	2,50	2,50	2,50	2,67
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	2,49	2,50	2,50	2,50	2,67
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	21,24	10,49	5,53	13,97	9,61

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds croissance américain MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	514 823 855	349 894 068
Trésorerie	102 231	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	14 924	40 531
Souscriptions à recevoir	185 368	12 920
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	515 126 378	349 947 519
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	262 647
Rachats à payer	203 567	42
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	19 337
Frais et charges à payer	1 288 253	243 759
	1 491 820	525 785
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	513 634 558	349 421 734

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	9 553 552	30 387
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	14 029 769	8 737 384
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	135 082 598	81 973 148
	158 665 919	90 740 919
Charges (note 5)		
Frais de gestion	9 158 200	6 619 808
Frais d'assurance	2 667 183	1 920 285
Honoraires d'administration	736 822	531 494
Total des charges	12 562 205	9 071 587
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	146 103 714	81 669 332

Fonds croissance américain MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	349 421 734	289 358 511
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	146 103 714	81 669 332
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	113 648 043	47 825 822
Rachat d'unités	(95 538 933)	(69 431 931)
	18 109 110	(21 606 109)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	164 212 824	60 063 223
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	513 634 558	349 421 734

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	146 103 714	81 669 332
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(14 029 769)	(8 737 384)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(135 082 598)	(81 973 148)
Achats de placements	(49 276 547)	(11 572 780)
Produit de la vente de placements	33 465 397	42 385 819
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	23 619
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	1 044 494	64 495
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(17 775 309)	21 859 953
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	113 475 595	47 939 957
Rachat d'unités	(95 335 408)	(69 436 087)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	18 140 187	(21 496 130)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	364 878	363 823
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(262 647)	(626 470)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	102 231	(262 647)
Revenu reçu sous forme de distributions	9 553 552	30 387
Intérêts reçus	-	-

Fonds croissance américain MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	5 000 169	274 201 242	514 823 855	
Total des placements		274 201 242	514 823 855	100,23
Autres actifs, moins les passifs			(1 189 297)	(0,23)
Total de l'actif net			513 634 558	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Microsoft Corp.	532 528	145 820 758	322 820 832
NVIDIA Corp.	1 616 765	87 457 684	312 256 939
Amazon.com Inc.	932 822	155 506 376	294 331 765
Meta Platforms Inc.	310 298	119 533 797	261 297 238
Apple Inc.	630 282	102 921 712	226 999 782
Alphabet Inc., catégorie A	763 581	91 883 786	207 886 962
Tesla Inc.	215 443	95 211 726	125 130 519
MasterCard Inc., catégorie A	162 305	61 088 339	122 916 316
KKR & Co., Inc.	325 239	44 064 550	69 186 551
ServiceNow Inc.	40 833	32 269 849	62 256 950
Amphenol Corp., catégorie A	618 274	40 974 427	61 755 374
Eaton Corp., PLC	125 851	31 210 994	60 068 418
Boston Scientific Corp.	463 841	25 934 453	59 585 333
Visa Inc., catégorie A	130 698	31 458 435	59 406 302
Netflix Inc.	38 788	43 343 022	49 722 455
Autodesk Inc.	111 701	45 249 806	47 483 086
Spotify Technology SA	73 164	16 123 770	47 075 564
Hilton Worldwide Holdings Inc.	131 885	25 447 725	46 880 811
Salesforce.com Inc.	95 948	40 442 618	46 135 242
Howmet Aerospace Inc.	271 078	17 321 972	42 639 687
Vulcan Materials Co.	111 303	23 308 976	41 176 555
Thermo Fisher Scientific Inc.	52 863	31 618 898	39 552 025
Verisk Analytics Inc., catégorie A	97 374	22 725 211	38 572 321
Eli Lilly & Co.	34 604	22 525 378	38 420 687
TransUnion	275 445	27 946 322	36 726 792

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds croissance américain MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds cherche à procurer une plus-value du capital en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de participation d'émetteurs des États-Unis qui sont réputés avoir un potentiel de croissance des bénéfices supérieur à la moyenne par rapport aux autres sociétés. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds croissance américain MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds croissance américain MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	35,46	25,26	19,63	27,40	23,09
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	200 234 373	139 125 336	113 303 182	144 635 275	91 266 962
Nombre d'unités en circulation¹	5 647 527	5 508 028	5 771 996	5 278 304	3 952 585
Ratio des frais de gestion (%)²	3,36	3,36	3,36	3,37	3,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,36	3,36	3,36	3,37	3,36
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,61	3,59	8,63	3,32	4,59

Fonds croissance américain MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	38,52	26,85	20,42	27,89	22,99
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 086 642	7 030 846	5 009 257	7 025 811	2 407 670
Nombre d'unités en circulation¹	287 816	261 895	245 343	251 932	104 714
Ratio des frais de gestion (%)²	1,19	1,19	1,19	1,20	1,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,19	1,19	1,19	1,20	1,20
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,61	3,59	8,63	3,32	4,59

Fonds croissance américain MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	42,23	29,53	22,53	30,77	25,47
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	587 758	516 633	403 870	70 586	39 733
Nombre d'unités en circulation¹	13 918	17 497	17 926	2 294	1 560
Ratio des frais de gestion (%)²	1,51	1,52	1,61	1,61	1,66
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,51	1,52	1,61	1,61	1,66
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,61	3,59	8,63	3,32	4,59

Fonds croissance américain MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	39,19	27,63	21,26	29,38	24,50
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 074 848	3 418 524	4 235 645	5 257 821	2 918 217
Nombre d'unités en circulation¹	129 479	123 708	199 213	178 965	119 126
Ratio des frais de gestion (%)²	2,34	2,35	2,35	2,33	2,34
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,34	2,35	2,35	2,33	2,34
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,61	3,59	8,63	3,32	4,59

Fonds croissance américain MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	37,84	26,77	20,66	28,64	23,97
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	288 873 393	193 756 868	161 753 056	224 079 949	147 118 556
Nombre d'unités en circulation¹	7 633 175	7 238 112	7 828 638	7 823 328	6 138 841
Ratio des frais de gestion (%)²	2,67	2,67	2,68	2,68	2,73
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,67	2,67	2,68	2,68	2,73
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,61	3,59	8,63	3,32	4,59

Fonds croissance américain MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	40,84	28,27	21,35	28,97	23,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 777 544	5 573 527	4 653 501	5 945 293	3 234 289
Nombre d'unités en circulation¹	190 461	197 178	217 934	205 220	136 308
Ratio des frais de gestion (%)²	0,52	0,52	0,52	0,52	0,57
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,52	0,52	0,52	0,52	0,57
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,61	3,59	8,63	3,32	4,59

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	2 994 472	609 842
Trésorerie	3 312	232
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	2 997 784	610 074
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	3 214	183
Frais et charges à payer	6 370	415
	9 584	598
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 988 200	609 476

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	412	301
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	28 582	332
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	312 114	54 395
	341 108	55 028
Charges (note 5)		
Frais de gestion	36 307	7 627
Frais d'assurance	6 506	1 399
Honoraires d'administration	2 868	600
Total des charges	45 681	9 626
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	295 427	45 402

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	609 476	61 400
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	295 427	45 402
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	2 288 573	553 796
Rachat d'unités	(205 276)	(51 122)
	2 083 297	502 674
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	2 378 724	548 076
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	2 988 200	609 476

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	295 427	45 402
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(28 582)	(332)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(312 114)	(54 395)
Achats de placements	(2 280 313)	(513 369)
Produit de la vente de placements	239 410	19 835
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	5 955	385
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 080 217)	(502 474)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	2 288 573	553 796
Rachat d'unités	(205 276)	(51 122)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 083 297	502 674
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 080	200
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	232	32
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	3 312	232
Revenu reçu sous forme de distributions	412	301
Intérêts reçus	-	-

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life, série I	262 740	2 627 096	2 994 472	
Total des placements		2 627 096	2 994 472	100,21
Autres actifs, moins les passifs			(6 272)	(0,21)
Total de l'actif net			2 988 200	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Howmet Aerospace Inc.	11 103	1 187 892	1 746 468
Trésorerie et équivalents de trésorerie			1 710 449
Spotify Technology SA	2 357	981 901	1 516 553
Take-Two Interactive Software Inc.	5 442	1 176 531	1 440 744
Guidewire Software Inc.	5 428	1 094 947	1 316 035
Tyler Technologies Inc.	1 500	1 075 145	1 243 992
Verisk Analytics Inc., catégorie A	3 070	1 047 881	1 216 105
Gartner Inc.	1 678	997 834	1 169 177
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4 191	877 942	1 142 759
MSCI Inc.	1 218	928 307	1 051 060
LPL Financial Holdings Inc.	2 138	837 783	1 003 982
HubSpot Inc.	981	821 659	983 060
Constellation Software Inc.	221	808 791	982 325
Arthur J Gallagher & Co.	2 398	826 831	978 948
Natera Inc.	4 211	632 859	958 711
Ares Management Corp.	3 710	768 567	944 588
Morningstar Inc.	1 905	785 609	922 650
Axon Enterprise Inc.	1 033	648 274	882 962
Vulcan Materials Co.	2 366	780 173	875 302
Datadog Inc.	4 198	719 265	862 712
AMETEK Inc.	3 318	752 749	860 196
Wolters Kluwer NV	3 561	722 519	850 617
Cheniere Energy Inc.	2 736	714 859	845 500
TransUnion	6 257	743 694	834 285
Vistra Corp.	4 131	721 709	819 118

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés à moyenne capitalisation situées aux États-Unis qui, de l'avis du sous-conseiller, sont réputées avoir un potentiel de croissance des bénéfices supérieur à la moyenne par rapport aux autres sociétés. Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de son actif dans des titres autres qu'américains. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,03	11,55	10,08		
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 811 366	585 865	41 077		
Nombre d'unités en circulation¹	200 421	50 706	4 074		
Ratio des frais de gestion (%)²	2,77	2,88	2,88		
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,77	2,88	2,88		
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,98	5,70	1,32		

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,84	11,97	10,21		
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	162 335	11 806	10 161		
Nombre d'unités en circulation¹	10 938	987	996		
Ratio des frais de gestion (%)²	0,63	0,63	0,63		
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,63	0,63	0,63		
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,98	5,70	1,32		

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,42	11,76	10,15		
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	14 499	11 805	10 162		
Nombre d'unités en circulation¹	1 006	1 004	1 001		
Ratio des frais de gestion (%)²	1,76	1,76	1,75		
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,76	1,76	1,75		
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,98	5,70	1,32		

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds valeur américain MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	69 161 652	59 706 834
Trésorerie	20 688	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	201 845
Souscriptions à recevoir	16 105	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	69 198 445	59 908 679
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	157 233
Rachats à payer	77 387	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	6 867	-
Frais et charges à payer	172 871	41 905
	257 125	199 138
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	68 941 320	59 709 541

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 368 689	1 550 152
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	2 308 233	2 984 577
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	9 326 092	(1 514 999)
	13 003 014	3 019 730
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 300 088	1 229 629
Frais d'assurance	473 800	443 752
Honoraires d'administration	109 993	103 357
Total des charges	1 883 881	1 776 738
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	11 119 133	1 242 992

Fonds valeur américain MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	59 709 541	67 634 298
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	11 119 133	1 242 992
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	12 262 683	12 822 798
Rachat d'unités	(14 150 037)	(21 990 547)
	(1 887 354)	(9 167 749)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	9 231 779	(7 924 757)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	68 941 320	59 709 541

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	11 119 133	1 242 992
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(2 308 233)	(2 984 577)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(9 326 092)	1 514 999
Achats de placements	(5 945 948)	(6 799 907)
Produit de la vente de placements	8 334 167	15 729 709
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	130 966	477
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 003 993	8 703 693
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	12 246 578	12 822 798
Rachat d'unités	(14 072 650)	(21 990 550)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 826 072)	(9 167 752)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	177 921	(464 059)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(157 233)	306 826
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	20 688	(157 233)
Revenu reçu sous forme de distributions	1 368 689	1 550 152
Intérêts reçus	-	-

Fonds valeur américain MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 454 819	48 011 986	69 161 652	
Total des placements		48 011 986	69 161 652	100,32
Autres actifs, moins les passifs			(220 332)	(0,32)
Total de l'actif net			68 941 320	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
JPMorgan Chase & Co.	116 946	19 117 727	40 317 450
The Progressive Corp.	91 097	12 500 204	31 392 835
The CIGNA Group	57 425	18 332 127	22 806 144
McKesson Corp.	26 598	8 491 926	21 801 020
Aon PLC	40 745	11 951 971	21 046 690
American Express Co.	48 094	8 824 333	20 528 711
Marsh & McLennan Cos., Inc.	62 559	10 483 277	19 111 126
Morgan Stanley	102 903	10 944 850	18 606 039
Boeing Co.	72 141	18 170 978	18 364 409
RTX Corp.	104 481	10 926 208	17 388 706
ConocoPhillips	120 357	13 282 352	17 166 161
Lowe's Cos., Inc.	48 197	11 548 135	17 107 505
Johnson & Johnson	81 028	16 113 871	16 853 302
General Dynamics Corp.	42 914	13 798 261	16 262 401
Duke Energy Corp.	103 054	12 958 117	15 968 472
Analog Devices Inc.	52 183	11 102 279	15 945 118
Accenture PLC, catégorie A	30 955	9 905 982	15 661 589
Union Pacific Corp.	45 282	11 753 867	14 851 084
NASDAQ Inc.	133 040	7 995 483	14 792 427
The Southern Co.	122 387	9 739 363	14 489 793
Exxon Mobil Corp.	93 470	10 999 298	14 460 554
The Travelers Cos., Inc.	41 496	7 999 591	14 376 280
Chubb Ltd.	36 133	7 583 858	14 358 413
Honeywell International Inc.	43 736	10 430 470	14 208 806
Dominion Energy Inc.	179 302	15 723 835	13 889 065

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds valeur américain MFS Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds valeur américain MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de procurer une plus-value du capital en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de participation d'émetteurs des États-Unis à forte capitalisation boursière qui sont réputés comme étant sous-évalués par rapport à leur valeur perçue. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds valeur américain MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds valeur américain MFS Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,19	17,03	16,66	17,03	14,10
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	25 899 115	21 701 547	22 832 800	20 892 833	12 477 236
Nombre d'unités en circulation¹	1 282 754	1 274 325	1 370 269	1 227 050	884 729
Ratio des frais de gestion (%)²	3,08	3,09	3,09	3,13	3,12
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,08	3,09	3,09	3,13	3,12
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,00	10,59	8,40	10,03	14,42

Fonds valeur américain MFS Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	22,95	18,97	18,18	18,20	14,76
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	992 616	682 308	1 275 753	1 379 476	801 233
Nombre d'unités en circulation¹	43 249	35 977	70 164	75 790	54 288
Ratio des frais de gestion (%)²	1,04	1,03	1,03	1,01	1,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,04	1,03	1,03	1,01	1,06
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,00	10,59	8,40	10,03	14,42

Fonds valeur américain MFS Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	23,62	19,60	18,87	18,98	15,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	12 802	10 606	10 185	10 214	8 300
Nombre d'unités en circulation¹	542	541	540	538	537
Ratio des frais de gestion (%)²	1,46	1,46	1,49	1,47	1,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,46	1,46	1,49	1,47	1,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,00	10,59	8,40	10,03	14,42

Fonds valeur américain MFS Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	22,42	18,71	18,12	18,33	15,01
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	714 380	464 851	423 811	406 304	40 160
Nombre d'unités en circulation¹	31 867	24 841	23 384	22 166	2 675
Ratio des frais de gestion (%)²	2,05	2,06	2,06	2,03	2,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,05	2,06	2,06	2,03	2,03
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,00	10,59	8,40	10,03	14,42

Fonds valeur américain MFS Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	21,32	17,87	17,38	17,65	14,53
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	29 279 197	25 778 655	31 614 706	26 994 802	14 414 588
Nombre d'unités en circulation¹	1 373 497	1 442 496	1 818 897	1 529 172	991 995
Ratio des frais de gestion (%)²	2,48	2,48	2,49	2,51	2,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,48	2,48	2,49	2,51	2,55
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,00	10,59	8,40	10,03	14,42

Fonds valeur américain MFS Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	23,98	19,71	18,78	18,70	15,09
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 157 502	731 694	794 480	761 673	355 258
Nombre d'unités en circulation¹	48 266	37 130	42 297	40 728	23 547
Ratio des frais de gestion (%)²	0,48	0,48	0,49	0,50	0,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,48	0,48	0,49	0,50	0,55
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,00	10,59	8,40	10,03	14,42

Fonds valeur américain MFS Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds valeur américain MFS Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,54	15,78	15,58	16,07	13,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 409 468	10 111 486	10 417 359	10 940 176	8 956 500
Nombre d'unités en circulation¹	561 423	640 666	668 521	680 978	667 362
Ratio des frais de gestion (%)²	3,98	3,99	3,98	3,99	3,99
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,98	3,99	3,98	3,99	3,99
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,00	10,59	8,40	10,03	14,42

Fonds valeur américain MFS Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	21,09	17,58	17,01	17,18	14,06
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	465 140	219 052	256 084	267 916	214 557
Nombre d'unités en circulation¹	22 058	12 459	15 056	15 594	15 259
Ratio des frais de gestion (%)²	1,93	1,93	1,94	1,93	1,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,93	1,93	1,94	1,93	1,94
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,00	10,59	8,40	10,03	14,42

Fonds valeur américain MFS Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,64	17,37	16,97	17,30	14,30
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 100	9 342	9 120	9 300	7 682
Nombre d'unités en circulation¹	538	538	538	538	537
Ratio des frais de gestion (%)²	2,88	2,89	2,90	2,90	2,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,88	2,89	2,90	2,90	2,88
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,00	10,59	8,40	10,03	14,42

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds jumelé valeur américain MFS Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	4 378 581	4 600 256
Trésorerie	3 276	4 532
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	4 381 857	4 604 788
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	13 588	3 851
	13 588	3 851
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 368 269	4 600 937

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	113 898	132 005
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	336 749	46 819
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	320 307	82 580
	770 954	261 404
Charges (note 5)		
Frais de gestion	83 007	77 183
Frais d'assurance	71 871	67 393
Honoraires d'administration	7 928	7 272
Total des charges	162 806	151 848
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	608 148	109 556

Fonds jumelé valeur américain MFS Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	4 600 937	4 590 293
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	608 148	109 556
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	1 148 066	416 110
Rachat d'unités	(1 988 882)	(515 022)
	(840 816)	(98 912)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(232 668)	10 644
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	4 368 269	4 600 937

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	608 148	109 556
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(336 749)	(46 819)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(320 307)	(82 580)
Achats de placements	(687 436)	(309 971)
Produit de la vente de placements	1 566 167	428 298
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	9 737	422
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	839 560	98 906
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	1 148 066	416 110
Rachat d'unités	(1 988 882)	(515 022)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(840 816)	(98 912)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 256)	(6)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	4 532	4 538
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	3 276	4 532
Revenu reçu sous forme de distributions	113 898	132 005
Intérêts reçus	-	-

Fonds jumelé valeur américain MFS Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	66 362	2 126 710	3 154 810	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	98 896	1 288 496	1 223 771	
Total des placements		3 415 206	4 378 581	100,24
Autres actifs, moins les passifs			(10 312)	(0,24)
Total de l'actif net			4 368 269	100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I			
JPMorgan Chase & Co.	116 946	19 117 727	40 317 450
The Progressive Corp.	91 097	12 500 204	31 392 835
The CIGNA Group	57 425	18 332 127	22 806 144
McKesson Corp.	26 598	8 491 926	21 801 020
Aon PLC	40 745	11 951 971	21 046 690
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I			
Obligation du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} septembre 2029	34 425 000	35 059 099	35 222 437
Obligation du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} décembre 2034	27 635 000	27 825 757	27 688 224
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	15 185 000	13 961 453	13 492 760
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 825 000	5 551 253	5 409 999
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	5 360 000	4 748 406	5 036 807

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

L'objectif du Fonds jumelé valeur américain MFS Sun (le « Fonds ») est de procurer de la croissance et un revenu d'intérêts en investissant dans différents fonds communs de placement sous-jacents, y compris le Fonds valeur américain MFS Sun Life qui est le placement principal. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds jumelé valeur américain MFS Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds jumelé valeur américain MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	15,55	13,73	13,42	14,32	12,71
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	4 212 966	3 926 198	3 811 430	4 159 370	3 213 137
Nombre d'unités en circulation ¹	270 847	286 009	284 031	290 390	252 860
Ratio des frais de gestion (%) ²	3,60	3,60	3,62	3,62	3,63
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	3,60	3,60	3,62	3,62	3,63
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	14,54	6,93	10,14	11,77	5,43

Fonds jumelé valeur américain MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	17,63	15,26	14,63	15,33	13,36
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	29 850	26 308	25 685	27 398	21 395
Nombre d'unités en circulation ¹	1 693	1 724	1 755	1 787	1 602
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,67	1,67	1,74	1,78	1,79
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	1,67	1,67	1,74	1,78	1,79
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	14,54	6,93	10,14	11,77	5,43

Fonds jumelé valeur américain MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	17,20	15,04	14,56	15,39	13,52
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	125 453	648 431	753 178	526 525	462 513
Nombre d'unités en circulation ¹	7 292	43 126	51 737	34 218	34 214
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,63	2,64	2,64	2,64	2,64
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	2,63	2,64	2,64	2,64	2,64
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	14,54	6,93	10,14	11,77	5,43

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds du marché monétaire Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	64 007 199	59 926 420
Trésorerie	86 768	253 801
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	19 379	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	3 307	53
	64 116 653	60 180 274
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	21 779	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	33 232	6 798
	55 011	6 798
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	64 061 642	60 173 476

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	2 850 969	2 553 841
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
	2 850 969	2 553 841
Charges (note 5)		
Frais de gestion	348 472	309 364
Frais d'assurance	98 635	88 434
Honoraires d'administration	102 828	90 291
Total des charges	549 935	488 089
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	(230 622)	(231 535)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 531 656	2 297 287

Fonds du marché monétaire Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	60 173 476	53 954 562
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 531 656	2 297 287
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	76 367 822	51 632 629
Rachat d'unités	(75 011 312)	(47 711 002)
	1 356 510	3 921 627
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	3 888 166	6 218 914
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	64 061 642	60 173 476

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 531 656	2 297 287
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Achats de placements	(46 323 588)	(34 434 455)
Produit de la vente de placements	42 242 809	28 549 235
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(3 254)	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	26 434	1 179
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 525 943)	(3 586 754)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	76 348 443	51 632 629
Rachat d'unités	(74 989 533)	(47 716 002)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 358 910	3 916 627
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(167 033)	329 873
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	253 801	(76 072)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	86 768	253 801
Revenu reçu sous forme de distributions	2 850 969	2 553 841
Intérêts reçus	-	-

Fonds du marché monétaire Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	6 400 720	64 007 199	64 007 199	
Total des placements		64 007 199	64 007 199	99,92
Autres actifs, moins les passifs			54 443	0,08
Total de l'actif net			64 061 642	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Bon du Trésor canadien, 3,16 %, 27 mars 2025	210 214 000	206 877 875	206 877 875
Bon du Trésor canadien, 3,50 %, 12 février 2025	144 155 000	142 904 586	142 904 586
Bon du Trésor canadien, 3,15 %, 12 mars 2025	139 090 000	137 945 454	137 945 454
Bon du Trésor canadien, 3,14 %, 27 février 2025	107 715 000	106 741 420	106 741 420
Bon du Trésor canadien, 3,10 %, 18 juin 2025	93 946 000	91 271 054	91 271 054
Province de Québec, 3,56 %, 31 janvier 2025	71 225 000	70 620 900	70 620 900
Bon du Trésor canadien, 3,52 %, 30 janvier 2025	66 050 000	65 452 168	65 452 168
Province du Manitoba, 3,54 %, 5 février 2025	55 845 000	55 413 278	55 413 278
Ville de Montréal, 4,00 %, 9 janvier 2025	55 325 000	54 736 895	54 736 895
Bon du Trésor canadien, 3,11 %, 4 juin 2025	51 915 000	51 238 548	51 238 548
Province de Québec, 3,49 %, 21 février 2025	50 000 000	49 568 500	49 568 500
Nestlé Capital Canada Ltd., 3,22 %, 28 janvier 2025	49 405 000	49 200 957	49 200 957
Province d'Alberta, 3,55 %, 18 février 2025	49 590 000	49 159 559	49 159 559
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,33 %, 5 septembre 2025	46 700 000	45 560 987	45 560 987
Ville de Montréal, 3,66 %, 28 février 2025	42 285 000	41 754 051	41 754 051
Banque Nationale du Canada, 3,30 %, 4 juin 2025	42 340 000	41 654 515	41 654 515
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,42 %, 27 mai 2025	42 300 000	41 575 401	41 575 401
La Banque Toronto-Dominion, 3,17 %, 11 juin 2025	42 050 000	41 395 702	41 395 702
Banque Royale du Canada, 4,24 %, 3 février 2025	40 000 000	39 154 000	39 154 000
Province d'Alberta, 3,55 %, 5 février 2025	38 715 000	38 397 537	38 397 537
Nestlé Capital Canada Ltd., 3,22 %, 11 février 2025	37 715 000	37 539 625	37 539 625
Banque Nationale du Canada, 3,69 %, 23 janvier 2025	37 670 000	37 322 683	37 322 683
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,60 %, 2 octobre 2025	37 360 000	36 068 465	36 068 465

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 29 avril 2025	34 680 000	34 318 981	34 318 981
Province du Manitoba, 3,18 %, 19 mars 2025	33 806 000	33 577 810	33 577 810

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds du marché monétaire Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer un revenu courant élevé tout en cherchant à préserver le capital et à maintenir la liquidité en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des instruments du marché monétaire libellés en dollars canadiens. Le Fonds peut investir, directement ou indirectement, jusqu'à 10 % de son actif dans des instruments du marché monétaire d'émetteurs étrangers libellés en dollars canadiens. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds du marché monétaire Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,18	10,72	10,29	10,12	10,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	16 443 051	16 123 574	16 200 446	13 465 639	15 580 877
Nombre d'unités en circulation¹	1 471 409	1 503 534	1 574 764	1 330 313	1 539 776
Ratio des frais de gestion (%)²	0,60	0,55	0,20	0,18	0,60
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,00	1,00	1,00	1,00	1,06
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,62	11,11	10,62	10,45	10,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 224 461	3 893 668	2 688 125	140 642	2 114 485
Nombre d'unités en circulation¹	105 361	350 453	253 035	13 459	202 842
Ratio des frais de gestion (%)²	0,22	0,22	0,17	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,39	0,39	0,39	0,38	0,37
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds du marché monétaire Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,35	10,85	10,38	10,21	10,20
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	635 824	665 809	5 723	5 628	5 623
Nombre d'unités en circulation¹	56 040	61 343	551	551	551
Ratio des frais de gestion (%)²	0,29	0,26	0,14	0,12	0,48
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,66	0,71	0,78	0,79	0,82
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,30	10,82	10,36	10,19	10,18
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	361 767	255 281	662 137	56 309	56 269
Nombre d'unités en circulation¹	32 024	23 598	63 941	5 528	5 528
Ratio des frais de gestion (%)²	0,39	0,34	0,24	0,14	0,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,79	0,79	0,85	0,90	0,93
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds du marché monétaire Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,21	10,75	10,31	10,14	10,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	40 812 752	34 924 693	31 048 094	17 672 910	24 524 898
Nombre d'unités en circulation¹	3 639 887	3 248 030	3 012 330	1 742 995	2 419 674
Ratio des frais de gestion (%)²	0,53	0,48	0,19	0,18	0,62
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,92	0,92	0,92	0,93	0,99
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds du marché monétaire Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,80	11,27	10,77	10,59	10,56
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 227 095	1 601 995	1 180 239	724 257	499 939
Nombre d'unités en circulation¹	104 027	142 159	109 621	68 395	47 324
Ratio des frais de gestion (%)²	0,15	0,14	0,16	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,31	0,31	0,32	0,32	0,31
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds du marché monétaire Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds du marché monétaire Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,16	10,71	10,28	10,12	10,11
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 098 137	2 062 763	1 712 952	859 271	2 780 260
Nombre d'unités en circulation¹	188 013	192 554	166 620	84 946	274 941
Ratio des frais de gestion (%)²	0,63	0,59	0,21	0,17	0,64
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,02	1,03	1,03	1,03	1,09
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds du marché monétaire Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,60	11,10	10,62	10,44	10,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 518	128 541	7 047	365 907	492 539
Nombre d'unités en circulation¹	648	11 584	664	35 035	47 273
Ratio des frais de gestion (%)²	0,27	0,28	0,16	-	0,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,44	0,43	0,43	0,44	0,44
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds du marché monétaire Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,27	10,79	10,34	10,17	10,17
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 202	5 942	5 693	5 599	5 595
Nombre d'unités en circulation¹	550	550	550	550	550
Ratio des frais de gestion (%)²	0,43	0,44	0,16	0,14	0,60
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,84	0,88	0,97	0,99	1,02
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds du marché monétaire Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,27	10,80	10,34	10,18	10,17
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 208	5 948	5 699	5 605	5 601
Nombre d'unités en circulation¹	551	551	551	551	551
Ratio des frais de gestion (%)²	0,43	0,44	0,16	0,13	0,60
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,84	0,88	0,97	0,99	1,02
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds du marché monétaire Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,17	10,72	10,29	10,13	10,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	473 348	504 707	437 876	752 134	1 798 667
Nombre d'unités en circulation¹	42 386	47 073	42 549	74 273	177 672
Ratio des frais de gestion (%)²	0,63	0,61	0,19	0,19	0,58
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,03	1,06	1,06	1,04	1,08
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds du marché monétaire Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,82	11,29	10,77	10,58	10,54
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	15 869	555	531	521	518
Nombre d'unités en circulation¹	1 342	49	49	49	49
Ratio des frais de gestion (%)²	0,27	0,01	0,15	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,44	0,01	0,41	0,01	0,44
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Fonds du marché monétaire Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession Héritage A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,20				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	728 990				
Nombre d'unités en circulation¹	71 467				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,95				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,95				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession Héritage O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,23				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 209				
Nombre d'unités en circulation¹	997				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,40				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,40				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession Héritage F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,21				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 211				
Nombre d'unités en circulation¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,79				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,79				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	s. o.				

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille n'est pas présenté pour les fonds du marché monétaire.

Fonds d'obl multistratégie Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	20 562 224	17 077 646
Trésorerie	734	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	58	17 302
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	1 765	1 174
	20 564 781	17 096 122
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	-	5 383
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	667
Frais et charges à payer	29 539	7 299
	29 539	13 349
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	20 535 242	17 082 773

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	673 823	597 726
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(346 906)	(393 018)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	488 342	920 718
	815 259	1 125 426
Charges (note 5)		
Frais de gestion	228 484	222 155
Frais d'assurance	53 881	49 877
Honoraires d'administration	31 577	28 832
Total des charges	313 942	300 864
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	501 317	824 562

Fonds d'obl multistratégie Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	17 082 773	17 127 431
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	501 317	824 562
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	8 756 997	3 276 086
Rachat d'unités	(5 805 845)	(4 145 306)
	2 951 152	(869 220)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	3 452 469	(44 658)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	20 535 242	17 082 773

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	501 317	824 562
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	346 906	393 018
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(488 342)	(920 718)
Achats de placements	(7 324 325)	(2 675 037)
Produit de la vente de placements	3 997 760	3 239 394
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(591)	(1 174)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	22 240	779
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 945 035)	860 824
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	8 756 997	3 276 086
Rachat d'unités	(5 805 845)	(4 145 306)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 951 152	(869 220)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 117	(8 396)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(5 383)	3 013
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	734	(5 383)
Revenu reçu sous forme de distributions	673 823	597 726
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'obl multistratégie Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life, série I	2 286 546	21 578 651	20 562 224	
Total des placements		21 578 651	20 562 224	100,13
Autres actifs, moins les passifs			(26 982)	(0,13)
Total de l'actif net			20 535 242	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	12 895 120	130 083 204	121 385 633
Fonds d'obligations PH&N, série O	10 940 135	111 577 010	102 018 943
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	911 587	8 073 223	7 021 135
Trésorerie et équivalents de trésorerie			5 663 710
Obligation du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2055	3 192 000	2 852 179	2 836 279
Province d'Ontario, 3,80 %, 2 décembre 2034	2 248 000	2 264 162	2 239 560
Obligation du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} décembre 2051	1 820 000	1 453 112	1 390 759
Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} septembre 2030	1 432 000	1 256 712	1 328 615
Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} septembre 2034	1 142 000	1 179 303	1 197 413
Banque Royale du Canada, 5,01 %, 1 ^{er} février 2033	708 000	728 200	731 226
Banque Royale du Canada, 3,83 %, 29 janvier 2025	693 000	694 733	693 367
CDP Financial Inc., 4,20 %, 2 décembre 2030	585 000	600 966	609 261
Bell Canada Inc., 5,25 %, 15 mars 2029	527 000	555 847	554 211
Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} décembre 2041	495 000	522 162	541 704
Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} décembre 2046	582 000	537 589	503 627
Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	495 000	460 882	465 093
Province d'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	449 000	458 263	461 290
Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janvier 2029	445 000	442 616	453 143
Obligation du Trésor américain à moyen terme, 4,50 %, 15 novembre 2054	326 000	455 711	447 093
British Columbia Investment Management Corp., 3,40 %, 2 juin 2030	444 000	443 436	445 197
Inter Pipeline Ltd., 5,71 %, 29 mai 2030	412 000	417 871	436 730
Province d'Ontario, 4,05 %, 2 février 2032	415 000	413 726	429 382
Obligation du gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} décembre 2053	599 000	429 091	424 687
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 octobre 2029	434 000	422 664	420 769

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Ford Credit Canada Co., 5,24 %, 23 mai 2028	405 000	410 185	416 943

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds d'obl multistratégie Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer un taux de rendement élevé au moyen de placements, directs ou indirects, effectués principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs qui sont des gouvernements et des sociétés du Canada. Le Fonds peut investir, directement ou indirectement, de temps à autre, jusqu'à 20 % de l'actif dans des titres à revenu fixe de gouvernements et de sociétés situés à l'extérieur du Canada. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'obl multistratégie Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,10	9,87	9,42	10,79	11,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 547 076	7 895 409	8 352 399	8 124 524	6 135 357
Nombre d'unités en circulation¹	648 341	799 675	886 939	752 758	545 654
Ratio des frais de gestion (%)²	1,97	1,97	1,95	1,94	1,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,97	1,97	1,95	1,94	1,94
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,72	11,31	10,63	12,05	12,38
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	331 813	56 084	5 490	438 373	557 025
Nombre d'unités en circulation¹	28 301	4 961	516	36 391	44 989
Ratio des frais de gestion (%)²	0,58	0,58	0,58	0,58	0,58
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,58	0,58	0,58	0,58	0,58
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,81	10,48	9,92	11,31	11,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	329 041	154 040	124 838	142 272	147 103
Nombre d'unités en circulation¹	30 435	14 697	12 587	12 583	12 580
Ratio des frais de gestion (%)²	1,12	1,20	1,20	1,20	1,25
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,12	1,20	1,20	1,20	1,25
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,59	10,30	9,77	11,16	11,57
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 748 686	1 429 359	1 152 577	1 235 306	1 192 877
Nombre d'unités en circulation¹	165 160	138 793	117 954	110 651	103 080
Ratio des frais de gestion (%)²	1,45	1,45	1,43	1,43	1,43
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,45	1,45	1,43	1,43	1,43
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,22	9,98	9,50	10,88	11,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 750 474	6 419 479	6 356 110	6 313 321	5 573 779
Nombre d'unités en circulation¹	758 039	643 453	669 402	580 045	492 479
Ratio des frais de gestion (%)²	1,77	1,77	1,76	1,75	1,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,77	1,77	1,76	1,75	1,82
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,94	11,48	10,78	12,18	12,49
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 155 549	759 642	731 251	1 160 761	1 163 959
Nombre d'unités en circulation¹	180 481	66 154	67 853	95 288	93 173
Ratio des frais de gestion (%)²	0,36	0,35	0,36	0,36	0,40
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,36	0,35	0,36	0,36	0,40
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds d'obl multistratégie Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,35	9,21	8,86	10,25	10,75
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	189 357	179 103	192 623	172 330	525 736
Nombre d'unités en circulation¹	20 252	19 438	21 748	16 820	48 909
Ratio des frais de gestion (%)²	2,74	2,76	2,67	2,63	2,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,74	2,76	2,67	2,63	2,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,90	10,60	10,05	11,48	11,89
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 470	5 361	5 124	5 900	53 913
Nombre d'unités en circulation¹	502	506	510	514	4 535
Ratio des frais de gestion (%)²	1,38	1,38	1,38	1,38	1,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,38	1,38	1,38	1,38	1,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,16	9,92	9,45	10,84	11,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 635	5 503	5 241	6 011	6 257
Nombre d'unités en circulation¹	555	555	555	555	554
Ratio des frais de gestion (%)²	1,86	1,86	1,83	1,87	1,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,86	1,86	1,83	1,87	1,87
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,81	9,61	9,19	10,59	11,06
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 459	5 350	5 115	5 888	6 151
Nombre d'unités en circulation¹	557	557	556	556	556
Ratio des frais de gestion (%)²	2,22	2,23	2,22	2,24	2,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,22	2,23	2,22	2,24	2,23
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,58	9,41	9,02	10,41	10,90
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	165 451	167 923	191 404	238 790	260 112
Nombre d'unités en circulation¹	17 275	17 845	21 223	22 939	23 855
Ratio des frais de gestion (%)²	2,44	2,45	2,45	2,47	2,48
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,44	2,45	2,45	2,47	2,48
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,28	10,92	10,32	11,74	12,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 653	5 520	5 259	6 031	16 052
Nombre d'unités en circulation¹	502	505	510	514	1 324
Ratio des frais de gestion (%)²	1,02	1,02	1,00	0,99	0,98
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,02	1,02	1,00	0,99	0,98
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88	15,66	18,33	23,71	17,93

Fonds d'obl multistratégie Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession Héritage A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,35				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 274 791				
Nombre d'unités en circulation¹	123 155				
Ratio des frais de gestion (%)²	2,39				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,39				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88				

Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession Héritage O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,44				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 394				
Nombre d'unités en circulation¹	996				
Ratio des frais de gestion (%)²	0,99				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,99				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88				

Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession Héritage F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,38				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 393				
Nombre d'unités en circulation¹	1 001				
Ratio des frais de gestion (%)²	1,83				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,83				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,88				

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	6 453 903	6 703 166
Trésorerie	100 082	99 013
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	743
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	6 553 985	6 802 922
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	230	157
Frais et charges à payer	12 022	3 478
	12 252	3 635
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 541 733	6 799 287

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	414 438	388 792
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(220 090)	(261 991)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	162 911	399 601
	357 259	526 402
Charges (note 5)		
Frais de gestion	106 792	111 051
Frais d'assurance	20 920	21 981
Honoraires d'administration	11 276	11 704
Total des charges	138 988	144 736
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	218 271	381 666

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	6 799 287	7 445 258
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	218 271	381 666
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	1 864 777	360 076
Rachat d'unités	(2 340 602)	(1 387 713)
	(475 825)	(1 027 637)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(257 554)	(645 971)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	6 541 733	6 799 287

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	218 271	381 666
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	220 090	261 991
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(162 911)	(399 601)
Achats de placements	(1 238 343)	(550 050)
Produit de la vente de placements	1 431 243	1 337 146
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	8 544	112
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	476 894	1 031 264
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	1 864 777	360 076
Rachat d'unités	(2 340 602)	(1 387 713)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(475 825)	(1 027 637)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 069	3 627
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	99 013	95 386
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	100 082	99 013
Revenu reçu sous forme de distributions	414 438	388 792
Intérêts reçus	-	-

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	819 138	7 409 748	6 453 903	
Total des placements		7 409 748	6 453 903	98,66
Autres actifs, moins les passifs			87 830	1,34
Total de l'actif net			6 541 733	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Hewlett Packard Enterprise Co., 6,35 %, 15 octobre 2045	3 875 000	5 832 860	5 790 572
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 6,54 %, 15 novembre 2053	3 101 000	4 399 211	4 678 084
Albertsons Cos., Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP, 7,50 %, 15 mars 2026	3 225 000	4 528 620	4 660 468
Vistra Corp., 8,00 %, 31 décembre 2049	3 100 000	4 077 727	4 565 169
Emera Inc., 6,75 %, 15 juin 2076	2 725 000	3 796 914	3 954 148
Wells Fargo & Co., 7,63 %, 31 décembre 2049	2 575 000	3 558 150	3 939 007
Goldman Sachs Group Inc., 7,50 %, 31 décembre 2049	2 550 000	3 582 241	3 877 131
Wells Fargo & Co., 7,50 %, actions privilégiées	2 225	4 042 508	3 821 806
Energy Transfer LP, 8,00 %, 15 mai 2054	2 400 000	3 349 787	3 626 433
Amkor Technology Inc., 6,63 %, 15 septembre 2027	2 500 000	3 511 957	3 597 131
JPMorgan Chase & Co., 6,88 %, 31 décembre 2049	2 375 000	3 307 403	3 575 389
Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1 ^{er} décembre 2032	2 150 000	3 303 916	3 488 881
NRG Energy Inc., 10,25 %, 31 décembre 2049	2 074 000	2 963 011	3 297 633
Regal Rexnord Corp., 6,40 %, 15 avril 2033	2 200 000	2 995 944	3 266 179
Alphabet Inc., catégorie C	11 900	2 502 720	3 259 317
Ally Financial Inc., 8,00 %, 1 ^{er} novembre 2031	2 025 000	3 280 226	3 223 716
NextEra Energy Capital Holdings Inc., 5,65 %, 1 ^{er} mai 2079	2 284 000	3 150 646	3 218 271
Light & Wonder International Inc., 7,50 %, 1 ^{er} septembre 2031	2 125 000	2 990 709	3 150 052
Arcelormittal SA, 7,00 %, 15 octobre 2039	2 035 000	3 041 938	3 126 283
Bath & Body Works Inc., 6,88 %, 1 ^{er} novembre 2035	2 110 000	2 733 121	3 109 284
Citigroup Inc., 6,25 %, 31 décembre 2049	2 150 000	3 127 514	3 101 361
General Motors Co., 6,60 %, 1 ^{er} avril 2036	1 965 000	2 923 129	2 969 085
Bank of America, 7,25 %, actions privilégiées, série L	1 677	2 926 084	2 940 678
Charter Communications Operating LLC, 6,48 %, 23 octobre 2045	2 125 000	3 622 444	2 891 428
Iron Mountain Inc., 7,00 %, 15 février 2029	1 949 000	2 702 730	2 866 168

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds de revenu flexible Nuveen Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds cherche à procurer un revenu et une plus-value du capital en investissant, directement ou indirectement, principalement dans un portefeuille diversifié constitué de titres productifs de revenus. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,81	10,46	9,91	11,61	11,25
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 200 228	5 916 773	6 114 643	7 892 750	7 671 037
Nombre d'unités en circulation¹	481 216	565 513	616 761	679 552	681 699
Ratio des frais de gestion (%)²	2,19	2,19	2,19	2,19	2,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,19	2,19	2,19	2,19	2,20
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	18,11	7,95	12,52	14,50	13,79

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,98	12,37	11,53	13,28	12,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	18 514	578	543	62 593	60 516
Nombre d'unités en circulation¹	1 426	47	47	4 713	4 780
Ratio des frais de gestion (%)²	0,59	0,57	0,58	0,58	0,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,59	0,57	0,58	0,58	0,54
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	18,11	7,95	12,52	14,50	13,79

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,62	11,17	10,50	12,20	11,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 895	6 613	6 202	7 189	6 891
Nombre d'unités en circulation¹	593	592	591	589	588
Ratio des frais de gestion (%)²	1,42	1,42	1,41	1,39	1,47
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,42	1,42	1,41	1,39	1,47
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	18,11	7,95	12,52	14,50	13,79

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,42	10,99	10,35	12,06	11,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	59 893	101 410	97 960	64 947	61 788
Nombre d'unités en circulation¹	5 247	9 231	9 466	5 386	5 318
Ratio des frais de gestion (%)²	1,59	1,60	1,65	1,65	1,65
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,59	1,60	1,65	1,65	1,65
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	18,11	7,95	12,52	14,50	13,79

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,02	10,64	10,06	11,75	11,35
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 145 690	696 336	1 084 390	1 601 934	1 244 778
Nombre d'unités en circulation¹	103 993	65 425	107 789	136 373	109 632
Ratio des frais de gestion (%)²	1,98	1,94	1,93	1,96	2,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,98	1,94	1,93	1,96	2,01
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	18,11	7,95	12,52	14,50	13,79

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,17	12,51	11,64	13,39	12,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	110 513	77 577	141 520	157 539	146 944
Nombre d'unités en circulation¹	8 394	6 200	12 157	11 766	11 538
Ratio des frais de gestion (%)²	0,35	0,35	0,35	0,35	0,40
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,35	0,35	0,35	0,35	0,40
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	18,11	7,95	12,52	14,50	13,79

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	12 826 914	10 980 980
Trésorerie	40 498	103 519
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	92 930
Souscriptions à recevoir	360	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	534
	12 867 772	11 177 963
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	10 360	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	77	130 081
Frais et charges à payer	24 296	5 896
	34 733	135 977
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	12 833 039	11 041 986

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	441 467	330 751
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(10 745)	(88 046)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	285 191	280 138
	715 913	522 843
Charges (note 5)		
Frais de gestion	213 673	156 415
Frais d'assurance	37 392	29 493
Honoraires d'administration	20 808	15 285
Total des charges	271 873	201 193
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	444 040	321 650

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	11 041 986	7 619 064
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	444 040	321 650
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	6 028 446	6 116 129
Rachat d'unités	(4 681 433)	(3 014 857)
	1 347 013	3 101 272
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	1 791 053	3 422 922
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	12 833 039	11 041 986

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	444 040	321 650
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	10 745	88 046
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(285 191)	(280 138)
Achats de placements	(4 800 592)	(5 444 110)
Produit de la vente de placements	3 192 030	2 274 656
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	534	(534)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	18 400	2 177
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 420 034)	(3 038 253)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	6 028 086	6 116 129
Rachat d'unités	(4 671 073)	(3 014 857)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 357 013	3 101 272
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(63 021)	63 019
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	103 519	40 500
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	40 498	103 519
Revenu reçu sous forme de distributions	441 467	330 751
Intérêts reçus	-	-

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'hypothèques et d'obligations à court terme Phillips, Hager & North, série O	1 304 105	12 722 036	12 826 914	
Total des placements		12 722 036	12 826 914	99,95
Autres actifs, moins les passifs			6 125	0,05
Total de l'actif net			12 833 039	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligation du gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} févr. 2027	1 266 414 000	1 262 197 332	1 268 441 592
Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} mars 2028	562 075 000	570 071 515	572 235 574
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,250 %, 15 juin 2026	386 929 000	368 705 919	377 590 987
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,900 %, 15 déc. 2029	330 741 000	325 610 889	327 558 035
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,550 %, 15 déc. 2026	325 451 000	318 202 864	316 977 698
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,100 %, 15 déc. 2026	306 771 000	284 545 383	296 183 722
Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	170 606 000	171 867 826	172 516 734
Obligation du gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	168 056 000	150 298 173	151 401 334
Banque Royale du Canada, 5,235 %, 2 nov. 2026	123 450 000	125 768 161	127 368 692
Province d'Ontario, 2,050 %, 2 juin 2030	125 397 000	118 084 155	117 820 799
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	111 155 000	110 902 804	114 576 129
New York Life Global Funding, 5,250 %, 30 juin 2026	91 129 000	92 692 761	93 610 587
Titres adossés à des créances hypothécaires en vertu de la Loi nationale sur l'habitation (97530112), 3,721 %, 1 ^{er} oct. 2029	86 017 270	86 596 167	86 833 574
Banque Royale du Canada, 2,328 %, 28 janv. 2027	76 440 000	73 208 197	74 786 154
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,323 %, 1 ^{er} févr. 2030	68 215 000	68 645 798	69 129 350
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	67 000 000	67 637 058	69 058 082
Province d'Ontario, 2,150 %, 2 juin 2031	72 473 000	66 529 489	67 306 596
La Banque Toronto-Dominion, 5,376 %, 21 oct. 2027	62 485 000	64 910 225	65 477 377
National Grid Electricity Transmission PLC, 2,301 %, 22 juin 2029	68 015 000	59 319 747	64 145 339
Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	66 233 000	59 237 528	63 884 356
TransCanada PipeLines Ltd., 5,277 %, 15 juill. 2030	60 085 000	60 463 176	63 814 584

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Titres adossés à des créances hypothécaires en vertu de la Loi nationale sur l'habitation (97529972), 4,040 %, 1 ^{er} oct. 2027	61 889 681	62 613 171	62 795 746
Heathrow Funding Ltd, 2,694 %, 13 oct. 2027	63 008 000	58 591 670	61 497 423
Province d'Ontario, 1,350 %, 2 déc. 2030	67 989 000	60 845 641	60 775 630
Bruce Power LP, 3,969 %, 23 juin 2026	57 375 000	60 550 838	57 777 179

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'hypothèques et d'obligations à court terme Phillips, Hager & North (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds cherche à offrir des rendements relativement élevés et une stabilité du capital en investissant, directement ou indirectement, principalement dans un portefeuille bien diversifié de titres à revenu fixe à court terme émis par des gouvernements et des sociétés du Canada, et des créances hypothécaires de premier rang sur des biens situés au Canada. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,01	9,69	9,38	9,92	10,21
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 629 484	5 546 898	4 211 889	3 880 836	2 798 978
Nombre d'unités en circulation¹	662 177	572 510	448 953	391 064	274 152
Ratio des frais de gestion (%)²	2,28	2,30	2,31	2,33	2,33
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,28	2,30	2,31	2,33	2,33
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	25,86	24,76	30,18	19,75	10,20

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,20	9,86	9,53	10,06	10,33
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 812 275	4 810 094	2 638 540	3 929 876	1 468 728
Nombre d'unités en circulation¹	570 048	488 076	276 951	390 597	142 171
Ratio des frais de gestion (%)²	2,15	2,15	2,15	2,14	2,10
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,15	2,15	2,15	2,14	2,10
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	25,86	24,76	30,18	19,75	10,20

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,30	9,07	8,85	9,44	9,78
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	57 460	447 205	468 924	513 383	574 136
Nombre d'unités en circulation¹	6 175	49 280	52 963	54 408	58 709
Ratio des frais de gestion (%)²	3,02	3,06	3,06	3,06	3,08
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,02	3,06	3,06	3,06	3,08
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	25,86	24,76	30,18	19,75	10,20

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,45	10,06	9,68	10,19	10,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	231 179	226 820	289 119	313 511	125 948
Nombre d'unités en circulation¹	22 117	22 550	29 861	30 774	12 083
Ratio des frais de gestion (%)²	1,71	1,70	1,78	1,78	1,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,71	1,70	1,78	1,78	1,78
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	25,86	24,76	30,18	19,75	10,20

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,73	10,32	9,92	10,42	10,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 906	5 676	5 458	5 733	5 856
Nombre d'unités en circulation¹	550	550	550	550	550
Ratio des frais de gestion (%)²	1,60	1,61	1,60	1,60	1,61
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,60	1,61	1,60	1,60	1,61
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	25,86	24,76	30,18	19,75	10,20

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,86	9,56	9,27	9,83	10,13
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 458	5 293	5 134	5 441	5 606
Nombre d'unités en circulation¹	554	554	554	553	554
Ratio des frais de gestion (%)²	2,48	2,49	2,49	2,48	2,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,48	2,49	2,49	2,48	2,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	25,86	24,76	30,18	19,75	10,20

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession Héritage A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	10,30				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	80 941				
Nombre d'unités en circulation ¹	7 856				
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,68				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,68				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	25,86				

Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession Héritage F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	10,34				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	10 336				
Nombre d'unités en circulation ¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,13				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,13				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	25,86				

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	13 571 222	11 723 235
Trésorerie	80 389	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	127	143
	13 651 738	11 723 378
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	5 782
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	31 323	288
Frais et charges à payer	25 872	6 371
	57 195	12 441
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 594 543	11 710 937

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	746 983	659 556
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(184 947)	(200 329)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	245 889	725 431
	807 925	1 184 658
Charges (note 5)		
Frais de gestion	213 939	182 831
Frais d'assurance	32 532	28 580
Honoraires d'administration	20 134	17 179
Total des charges	266 605	228 590
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	541 320	956 068

Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	11 710 937	9 698 280
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	541 320	956 068
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	4 399 392	2 889 188
Rachat d'unités	(3 057 106)	(1 832 599)
	1 342 286	1 056 589
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	1 883 606	2 012 657
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	13 594 543	11 710 937

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	541 320	956 068
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	184 947	200 329
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(245 889)	(725 431)
Achats de placements	(3 974 841)	(2 886 748)
Produit de la vente de placements	2 218 831	1 345 445
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	16	9
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	19 501	1 680
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 256 115)	(1 108 648)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	4 399 392	2 889 188
Rachat d'unités	(3 057 106)	(1 832 599)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 342 286	1 056 589
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	86 171	(52 059)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(5 782)	46 277
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	80 389	(5 782)
Revenu reçu sous forme de distributions	746 983	659 556
Intérêts reçus	-	-

Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	1 508 852	14 476 765	13 571 222	
Total des placements		14 476 765	13 571 222	99,83
Autres actifs, moins les passifs			23 321	0,17
Total de l'actif net			13 594 543	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	15 267 880	159 402 127	155 396 614
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	402 320	43 285 712	45 484 466
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	328 274	43 068 656	45 050 141
Obligation internationale du gouvernement d'Oman, 4,750 %, 15 juin 2026	30 110 000	38 017 934	42 926 061
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine, 4,125 %, 9 juill. 2035	43 608 946	33 751 896	41 783 766
Obligation internationale du gouvernement des Philippines, 7,750 %, 14 janv. 2031	25 481 000	43 924 276	41 393 289
Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 15 janv. 2025	35 700 000	35 656 407	35 656 407
Obligation internationale du gouvernement d'Oman, 6,500 %, 8 mars 2047	24 825 000	29 504 025	35 430 978
Obligation internationale du gouvernement du Pérou, 8,750 %, 21 nov. 2033	20 285 000	40 854 154	34 769 239
Obligation internationale du gouvernement de l'Arabie saoudite, 4,500 %, 17 avr. 2030	23 480 000	32 720 879	32 778 107
Petroleos Mexicanos, 5,950 %, 28 janv. 2031	24 463 000	29 386 371	29 723 732
Obligation du Trésor américain à moyen/long terme, 4,000 %, 31 juill. 2029	20 800 000	28 778 638	29 438 796
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie, 6,000 %, 25 mars 2027	20 100 000	25 948 920	28 994 736
Obligation internationale du gouvernement de la Colombie, 6,125 %, 18 janv. 2041	24 555 000	36 395 700	28 784 541
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria, 7,875 %, 16 févr. 2032	21 300 000	27 297 998	27 593 882
Obligation internationale de la République dominicaine, 7,450 %, 30 avr. 2044	17 875 000	24 626 368	27 038 622

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

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligation internationale du gouvernement de l'Arabie saoudite, 5,250 %, 16 janv. 2050	19 950 000	31 759 962	25 846 552
Petroleos Mexicanos, 6,625 %, 15 juin 2035	22 745 000	27 673 930	25 775 187
Obligation internationale du gouvernement du Brésil, 4,625 %, 13 janv. 2028	18 350 000	24 198 777	25 409 823
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte, 8,500 %, 31 janv. 2047	22 275 000	27 110 425	24 930 789
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte, 7,500 %, 31 janv. 2027	17 350 000	22 625 041	24 658 686
Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 12 févr. 2025	23 930 000	23 834 329	23 834 329
Obligation internationale de la République dominicaine, 6,400 %, 5 juin 2049	16 860 000	21 579 286	22 881 375
Obligation internationale du gouvernement de Bahrein, 7,000 %, 12 oct. 2028	15 225 000	20 491 229	22 485 487
Obligation internationale du gouvernement du Panama, 6,700 %, 26 janv. 2036	16 773 000	26 690 113	22 424 553

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds cherche à procurer un rendement total supérieur à la moyenne et à dégager un avantage sur le plan du rendement tout en procurant un rendement total sous forme de revenus d'intérêts et de croissance du capital. Le Fonds investit, directement ou indirectement, principalement dans des titres de créance à rendement élevé de sociétés ou de gouvernements partout dans le monde. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,59	11,06	10,15	12,02	12,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 061 662	5 721 349	5 502 905	7 395 143	7 670 511
Nombre d'unités en circulation¹	522 977	517 091	542 256	615 434	630 595
Ratio des frais de gestion (%)²	2,32	2,31	2,30	2,30	2,31
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,32	2,31	2,30	2,30	2,31
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	18,40	12,98	25,43	22,41	24,36

Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,77	11,22	10,27	12,14	12,28
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 314 394	5 913 287	4 121 837	4 162 586	3 961 732
Nombre d'unités en circulation¹	621 425	527 037	401 177	342 783	322 748
Ratio des frais de gestion (%)²	2,17	2,15	2,13	2,15	2,13
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,17	2,15	2,13	2,15	2,13
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	18,40	12,98	25,43	22,41	24,36

Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,08	11,47	10,47	12,34	12,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	185 531	43 884	40 049	47 184	47 536
Nombre d'unités en circulation¹	15 357	3 825	3 825	3 825	3 825
Ratio des frais de gestion (%)²	1,81	1,80	1,80	1,81	1,81
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,81	1,80	1,80	1,81	1,81
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	18,40	12,98	25,43	22,41	24,36

Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,35	11,71	10,67	12,55	12,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	32 956	32 417	33 489	10 438	7 199
Nombre d'unités en circulation¹	2 669	2 769	3 140	832	570
Ratio des frais de gestion (%)²	1,64	1,64	1,65	1,64	1,64
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,64	1,64	1,65	1,64	1,64
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	18,40	12,98	25,43	22,41	24,36

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds nord-américain de valeur RBC Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	29 756 869	18 630 189
Trésorerie	6 131	75 609
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	32 737
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	247	247
	29 763 247	18 738 782
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	858	80 833
Frais et charges à payer	79 682	14 071
	80 540	94 904
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	29 682 707	18 643 878

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 975 929	1 320 432
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	478 250	360 472
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 382 505	1 069 669
	4 836 684	2 750 573
Charges (note 5)		
Frais de gestion	568 951	417 953
Frais d'assurance	123 460	91 521
Honoraires d'administration	39 103	28 506
Total des charges	731 514	537 980
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 105 170	2 212 593

Fonds nord-américain de valeur RBC Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	18 643 878	15 262 623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 105 170	2 212 593
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	13 405 490	6 204 427
Rachat d'unités	(6 471 831)	(5 035 765)
	6 933 659	1 168 662
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	11 038 829	3 381 255
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	29 682 707	18 643 878

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	4 105 170	2 212 593
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(478 250)	(360 472)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 382 505)	(1 069 669)
Achats de placements	(11 397 123)	(5 445 427)
Produit de la vente de placements	3 083 960	3 543 566
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	460
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	65 611	3 623
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 003 137)	(1 115 326)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	13 405 490	6 204 427
Rachat d'unités	(6 471 831)	(5 035 765)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6 933 659	1 168 662
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(69 478)	53 336
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	75 609	22 273
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	6 131	75 609
Revenu reçu sous forme de distributions	1 975 929	1 320 432
Intérêts reçus	-	-

Fonds nord-américain de valeur RBC Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds nord-américain de valeur RBC, série 0	759 924	25 748 181	29 756 869	
Total des placements		25 748 181	29 756 869	100,25
Autres actifs, moins les passifs			(74 162)	(0,25)
Total de l'actif net			29 682 707	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
La Banque Toronto-Dominion	4 028 000	325 476 693	308 262 840
Banque Royale du Canada	1 700 455	198 707 995	294 722 861
Brookfield Corp.	2 140 370	96 677 889	176 837 369
Apple Inc.	488 464	107 180 321	175 830 544
Microsoft Corp.	290 145	116 961 709	175 794 554
Société Financière Manuvie	3 216 777	89 790 846	142 052 872
Enbridge Inc.	2 319 968	117 335 840	141 541 248
Berkshire Hathaway Inc.	214 200	76 254 028	139 565 723
Power Corporation du Canada	3 112 380	102 661 408	139 559 119
George Weston Limitée	561 967	94 160 892	125 622 103
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	5 430 600	97 472 127	114 477 048
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	1 076 100	64 437 581	112 000 488
Corporation TC Énergie	1 614 596	76 607 227	108 161 786
Shopify Inc.	696 673	60 311 251	106 584 002
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1 193 119	42 253 279	105 698 412
Financière Sun Life inc.	1 238 254	90 412 469	105 684 979
La Banque de Nouvelle-Écosse	1 320 900	91 496 905	101 960 271
Alphabet Inc.	347 780	49 491 548	95 204 072
Bank of America Corp.	1 423 300	74 382 130	89 918 298
JPMorgan Chase & Co.	259 125	49 497 449	89 286 997
Canadian Natural Resources Ltd.	1 950 200	32 782 181	86 549 876
Meta Platforms Inc.	98 400	54 959 340	82 817 509
Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 12 févr. 2025	82 000 000	81 635 622	81 635 622
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	1 325 100	72 434 869	80 751 594
Caisse centrale Desjardins, 14 janv. 2025	53 000 000	74 994 435	76 061 191

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds nord-américain de valeur RBC Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds nord-américain de valeur RBC (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds cherche à assurer une croissance du capital à long terme en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes et américaines dont le cours de l'action est inférieur à leur valeur réelle et à offrir des occasions de croissance à long terme. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds nord-américain de valeur RBC Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Succession A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	20,23	17,05	15,03	16,03	12,57
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 267 360	7 243 838	5 869 064	4 396 197	3 058 537
Nombre d'unités en circulation¹	458 116	424 814	390 611	274 289	243 331
Ratio des frais de gestion (%)²	3,39	3,37	3,40	3,39	3,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,39	3,37	3,40	3,39	3,37
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,93	20,22	7,94	16,54	11,57

Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Placement A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	21,25	17,83	15,65	16,62	12,99
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	19 888 484	11 387 554	9 370 067	5 293 766	2 785 828
Nombre d'unités en circulation¹	935 812	638 498	598 741	318 427	214 442
Ratio des frais de gestion (%)²	2,94	2,95	3,02	3,03	3,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,94	2,95	3,02	3,03	3,03
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,93	20,22	7,94	16,54	11,57

Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Succession F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	22,46	18,74	16,34	17,26	13,40
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	512 961	937	817	863	670
Nombre d'unités en circulation¹	22 835	50	50	50	50
Ratio des frais de gestion (%)²	2,38	2,37	2,39	2,37	2,33
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,38	2,37	2,39	2,37	2,33
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,93	20,22	7,94	16,54	11,57

Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Placement F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	23,58	19,59	17,01	17,89	13,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	13 902	11 549	22 675	23 838	8 152
Nombre d'unités en circulation¹	590	590	1 333	1 333	590
Ratio des frais de gestion (%)²	1,94	1,93	1,94	1,93	1,91
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,94	1,93	1,94	1,93	1,91
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,93	20,22	7,94	16,54	11,57

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Mandat privé d'actifs réels Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	25 110 624	29 798 436
Trésorerie	25 185	40 215
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	3 460	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	25 139 269	29 838 651
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	894
Frais et charges à payer	63 660	21 137
	63 660	22 031
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	25 075 609	29 816 620

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 844 921	1 324 191
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	142 601	(161 645)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(329 105)	1 314 382
	1 658 417	2 476 928
Charges (note 5)		
Frais de gestion	557 362	703 144
Frais d'assurance	153 449	174 382
Honoraires d'administration	46 075	52 823
Total des charges	756 886	930 349
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	901 531	1 546 579

Mandat privé d'actifs réels Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	29 816 620	32 393 333
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	901 531	1 546 579
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	3 938 453	5 333 923
Rachat d'unités	(9 580 995)	(9 457 215)
	(5 642 542)	(4 123 292)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(4 741 011)	(2 576 713)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	25 075 609	29 816 620

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	901 531	1 546 579
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(142 601)	161 645
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	329 105	(1 314 382)
Achats de placements	(3 608 557)	(4 480 391)
Produit de la vente de placements	8 105 511	8 192 388
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	42 523	(175)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 627 512	4 105 664
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	3 938 453	5 333 923
Rachat d'unités	(9 580 995)	(9 459 215)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 642 542)	(4 125 292)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(15 030)	(19 628)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	40 215	59 843
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	25 185	40 215
Revenu reçu sous forme de distributions	1 844 921	1 324 191
Intérêts reçus	-	-

Mandat privé d'actifs réels Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	2 483 054	25 320 678	25 110 624	
Total des placements		25 320 678	25 110 624	100,14
Autres actifs, moins les passifs			(35 015)	(0,14)
Total de l'actif net			25 075 609	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
National Grid PLC	3 071 909	45 919 227	52 508 624
Trésorerie et équivalents de trésorerie			50 929 704
Prologis Inc.	299 472	41 329 034	45 525 291
Ferrovial SE	727 754	27 796 921	43 918 562
Vinci SA	289 863	39 788 958	42 906 546
Exelon Corp.	789 421	39 690 310	42 734 618
United Utilities Group PLC	2 182 388	35 361 688	41 305 846
Severn Trent PLC	758 483	31 748 238	34 214 789
Equinix Inc.	24 963	23 665 667	33 851 610
Snam SpA	5 270 580	34 641 579	33 589 891
Terna - Rete Elettrica Nazionale	2 512 439	25 646 978	28 542 990
Goodman Group	812 890	18 597 703	25 707 448
Mid-America Apartment Communities Inc.	111 691	19 970 504	24 829 325
CSX Corp.	530 012	22 660 120	24 598 362
Norfolk Southern Corp.	71 743	22 770 407	24 216 655
Digital Realty Trust Inc.	90 431	17 411 579	23 063 280
Equity Lifestyle Properties Inc.	221 181	19 794 571	21 185 737
Ventas Inc.	240 020	16 453 809	20 328 742
Aena SME SA	68 239	20 288 775	20 023 847
Kimco Realty Corp.	538 258	15 262 124	18 137 787
Veolia Environnement SA	449 332	16 755 886	18 125 643
Extra Space Storage Inc.	83 363	14 780 866	17 936 035
Federal Realty Investment Trust	106 794	14 004 441	17 194 616
CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 587 200	12 321 837	16 942 844
Sun Communities Inc.	95 333	17 449 687	16 860 248

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Mandat privé d'actifs réels Sun (le « Fonds ») investit dans le Mandat privé d'actifs réels Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à fournir une plus-value du capital à long terme tout en préservant le pouvoir d'achat, y compris pendant les périodes d'inflation croissante, en investissant, directement ou indirectement, dans un portefeuille diversifié de titres mondiaux. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Mandat privé d'actifs réels Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,60	13,17	12,53	14,03	11,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	7 097 967	8 345 542	9 039 807	8 100 001	5 824 986
Nombre d'unités en circulation¹	521 821	633 734	721 454	577 466	494 936
Ratio des frais de gestion (%)²	3,46	3,45	3,44	3,42	3,48
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,46	3,45	3,44	3,42	3,48
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,61	14,20	9,78	8,03	20,52

Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,98	17,00	15,80	17,29	14,18
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 874 956	1 779 728	367 735	700 946	195 165
Nombre d'unités en circulation¹	104 266	104 705	23 273	40 550	13 768
Ratio des frais de gestion (%)²	1,09	1,12	1,12	1,13	1,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,09	1,12	1,12	1,13	1,13
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,61	14,20	9,78	8,03	20,52

Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,84	15,10	14,13	15,57	12,87
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 023	9 550	56 465	9 853	8 141
Nombre d'unités en circulation¹	633	633	3 996	633	633
Ratio des frais de gestion (%)²	1,88	1,77	1,88	1,90	1,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,88	1,77	1,88	1,90	1,87
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,61	14,20	9,78	8,03	20,52

Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,12	14,48	13,63	15,11	12,54
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	110 202	105 542	99 361	110 083	91 418
Nombre d'unités en circulation¹	7 287	7 287	7 287	7 287	7 287
Ratio des frais de gestion (%)²	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,61	14,20	9,78	8,03	20,52

Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,24	13,72	13,00	14,48	12,10
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	15 162 648	18 776 527	21 999 162	16 595 884	7 772 921
Nombre d'unités en circulation¹	1 064 538	1 368 220	1 692 587	1 146 091	642 480
Ratio des frais de gestion (%)²	2,98	2,98	3,01	3,01	2,98
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,98	2,98	3,01	3,01	2,98
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,61	14,20	9,78	8,03	20,52

Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,81	17,70	16,38	17,83	14,54
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	819 813	799 731	830 803	155 568	115 894
Nombre d'unités en circulation¹	43 573	45 172	50 729	8 726	7 969
Ratio des frais de gestion (%)²	0,64	0,63	0,62	0,61	0,60
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,64	0,63	0,62	0,61	0,60
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	13,61	14,20	9,78	8,03	20,52

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds marchés émergents Schroder Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	4 947 179	5 938 479
Trésorerie	98 602	490 664
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	1 017	2 315
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	182	1 791
	5 046 980	6 433 249
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	13 191	4 233
	13 191	4 233
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 033 789	6 429 016

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	113 853	135 585
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(177 051)	(435 358)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 015 368	723 481
	952 170	423 708
Charges (note 5)		
Frais de gestion	137 288	154 926
Frais d'assurance	22 569	25 954
Honoraires d'administration	9 404	10 814
Total des charges	169 261	191 694
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	782 909	232 014

Fonds marchés émergents Schroder Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	6 429 016	7 087 379
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	782 909	232 014
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	715 513	1 323 445
Rachat d'unités	(2 893 649)	(2 213 822)
	(2 178 136)	(890 377)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(1 395 227)	(658 363)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	5 033 789	6 429 016

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	782 909	232 014
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	177 051	435 358
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 015 368)	(723 481)
Achats de placements	(965 348)	(822 126)
Produit de la vente de placements	2 796 263	2 196 787
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	1 609	3 958
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	8 958	(243)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 786 074	1 322 267
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	715 513	1 323 445
Rachat d'unités	(2 893 649)	(2 213 822)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 178 136)	(890 377)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(392 062)	431 890
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	490 664	58 774
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	98 602	490 664
Revenu reçu sous forme de distributions	113 853	135 585
Intérêts reçus	-	-

Fonds marchés émergents Schroder Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	383 752	5 039 545	4 947 179	
Total des placements		5 039 545	4 947 179	98,28
Autres actifs, moins les passifs			86 610	1,72
Total de l'actif net			5 033 789	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 288 000	62 860 180	153 687 095
Tencent Holdings Ltd.	1 140 490	69 172 802	87 530 780
Samsung Electronics Co., Ltd.	822 966	55 788 789	42 238 761
Trésorerie et équivalents de trésorerie			36 396 533
Meituan	1 114 900	22 112 928	31 171 418
HDFC Bank Ltd.	899 535	24 760 572	26 754 483
Trip.com Group Ltd., CAAÉ	246 461	14 475 226	24 337 364
MediaTek Inc.	393 000	13 954 355	24 298 467
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	2 920 000	14 729 728	23 478 305
Tata Consultancy Services Ltd.	338 325	17 735 522	23 220 392
ICICI Bank Ltd.	1 018 746	14 329 214	21 892 278
Contemporary Ampere Technology Co., Ltd.	413 819	16 100 267	21 693 886
Axis Bank Ltd.	1 126 314	18 441 521	20 086 608
Bharti Airtel Ltd.	706 369	9 603 721	18 810 159
Mahindra & Mahindra Ltd.	367 780	10 303 455	18 514 735
JD.com Inc.	725 500	18 181 342	18 114 094
Delta Electronics Inc.	885 000	12 104 392	16 660 172
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	126 534	17 517 176	15 557 653
Petroleo Brasileiro SA	832 234	16 044 694	15 392 457
Emaar Properties PJSC	2 863 494	4 902 779	14 426 566
Power Grid Corp of India Ltd.	2 756 248	11 946 857	14 267 874
Accton Technology Corp.	414 000	6 771 039	13 994 577
The Saudi National Bank	1 093 143	15 708 635	13 950 956
Itau Unibanco Holding SA, CAAÉ	1 898 445	13 252 746	13 542 574
ASE Technology Holding Co., Ltd.	1 829 492	8 864 304	12 920 287

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds marchés émergents Schroder Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une croissance du capital en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés liées aux marchés émergents. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds marchés émergents Schroder Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds marchés émergents Schroder Sun - Série Placement A					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	12,92	11,33	10,95	13,48	14,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	4 945 454	6 230 052	6 711 506	11 225 828	8 275 246
Nombre d'unités en circulation ¹	382 707	549 840	613 012	832 935	565 947
Ratio des frais de gestion (%) ²	3,05	3,02	3,02	3,00	3,05
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	3,05	3,02	3,02	3,00	3,05
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	17,17	12,43	9,68	20,84	34,97

Fonds marchés émergents Schroder Sun - Série Placement O					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	17,45	14,93	14,08	16,92	17,93
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	78 793	190 696	365 377	869 016	535 158
Nombre d'unités en circulation ¹	4 516	12 774	25 949	51 354	29 848
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,62	0,60	0,62	0,64	0,69
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	0,62	0,60	0,62	0,64	0,69
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	17,17	12,43	9,68	20,84	34,97

Fonds marchés émergents Schroder Sun - Série Placement F					
	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	14,23	12,35	11,82	14,41	15,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	9 542	8 268	10 496	12 770	10 282
Nombre d'unités en circulation ¹	671	669	888	886	664
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,05	2,05	2,05	2,05	2,10
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%) ²	2,05	2,05	2,05	2,05	2,10
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	17,17	12,43	9,68	20,84	34,97

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds de revenu stratégique Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	354 943 420	323 199 753
Trésorerie	417 305	2 253 005
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	148 910	25 000
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	355 509 635	325 477 758
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	159 027	64
Montants à payer pour les unités de placement achetées	52 172	734 884
Frais et charges à payer	854 276	217 212
	1 065 475	952 160
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	354 444 160	324 525 598

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	12 242 640	3 573 801
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	1 837 108	772 423
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 999 668	21 613 102
	16 079 416	25 959 326
Charges (note 5)		
Frais de gestion	5 177 936	4 369 482
Frais d'assurance	3 648 851	3 075 793
Honoraires d'administration	372 334	313 853
Total des charges	9 199 121	7 759 128
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	6 880 295	18 200 198

Fonds de revenu stratégique Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	324 525 598	261 749 919
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	6 880 295	18 200 198
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	68 431 249	85 062 264
Rachat d'unités	(45 392 982)	(40 486 783)
	23 038 267	44 575 481
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	29 918 562	62 775 679
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	354 444 160	324 525 598

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	6 880 295	18 200 198
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(1 837 108)	(772 423)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 999 668)	(21 613 102)
Achats de placements	(51 972 921)	(54 137 397)
Produit de la vente de placements	23 383 318	15 533 449
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	637 064	58 265
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(24 909 020)	(42 731 010)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	68 307 339	85 060 134
Rachat d'unités	(45 234 019)	(40 486 719)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	23 073 320	44 573 415
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 835 700)	1 842 405
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	2 253 005	410 600
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	417 305	2 253 005
Revenu reçu sous forme de distributions	12 242 640	3 573 801
Intérêts reçus	-	-

Fonds de revenu stratégique Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'obligations de base améliorées Gestion SLC	19 119 899	194 350 357	211 437 405	
Fonds d'obligations de base améliorées à long terme Gestion SLC	12 824 029	132 419 266	143 506 015	
Total des placements	326 769 623	354 943 420		100,14
Autres actifs, moins les passifs			(499 260)	(0,14)
Total de l'actif net		354 444 160		100,00

5 principaux titres de chacun des fonds sous-jacents

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations de base améliorées Gestion SLC			
Fonds de titres à revenu fixe de base Gestion SLC	18 058 228	195 412 730	220 765 453
Fonds de placements privés à revenu fixe Plus Gestion SLC	1 748 095	17 386 597	18 775 410
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	469 060	4 675 693	4 729 248
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	450 626	4 484 228	4 694 211
Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC	92 101	873 079	910 374
Fonds d'obligations de base améliorées à long terme Gestion SLC			
Fonds de titres à revenu fixe de base à long terme Gestion SLC	15 532 497	160 599 911	179 067 951
Fonds de placements privés à revenu fixe Plus Gestion SLC	1 109 998	11 040 075	11 921 938
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	257 500	2 562 415	2 682 406
Fonds de superposition d'obligations canadiennes de longue durée Gestion SLC	343 834	1 036 070	1 314 306
Trésorerie et équivalents de trésorerie			395

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds de revenu stratégique Sun (le « Fonds ») investit dans des fonds sous-jacents ou directement dans des titres. Le Fonds ou les fonds sous-jacents investissent principalement dans des titres de créance de gouvernements et de sociétés, même si le Fonds ou les fonds sous-jacents peuvent également détenir des actions et des actifs d'autres catégories de placement. Le Fonds cherche à préserver le capital et à procurer un revenu durable. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds de revenu stratégique Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds de revenu stratégique Sun - Série Revenu A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,92	9,73	9,17	11,02	11,60
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	347 989 540	319 100 561	258 785 252	301 432 244	310 772 605
Nombre d'unités en circulation¹	35 075 133	32 784 308	28 207 109	27 356 584	26 788 095
Ratio des frais de gestion (%)²	2,77	2,78	2,80	2,81	2,81
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,77	2,78	2,80	2,81	2,81
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,02	5,48	103,08	8,00	10,19

Fonds de revenu stratégique Sun - Série Revenu F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,46	10,20	9,57	11,43	11,96
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	6 454 620	5 425 037	2 964 667	3 703 874	2 948 283
Nombre d'unités en circulation¹	617 170	531 641	309 907	324 151	246 425
Ratio des frais de gestion (%)²	2,24	2,24	2,25	2,26	2,28
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,24	2,24	2,25	2,26	2,28
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	7,02	5,48	103,08	8,00	10,19

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	51 579 632	52 235 341
Trésorerie	-	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	8 190	13 045
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	2 607	2 298
	51 590 429	52 250 684
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	8 985	16 296
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	-
Frais et charges à payer	113 140	32 216
	122 125	48 512
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	51 468 304	52 202 172

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	1 676 669	1 508 929
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	271 096	(493 563)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 015 385	4 180 137
	6 963 150	5 195 503
Charges (note 5)		
Frais de gestion	930 685	959 087
Frais d'assurance	297 987	296 408
Honoraires d'administration	60 425	58 535
Total des charges	1 289 097	1 314 030
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 674 053	3 881 473

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	52 202 172	51 895 729
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 674 053	3 881 473
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	5 673 589	5 132 025
Rachat d'unités	(12 081 510)	(8 707 055)
	(6 407 921)	(3 575 030)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(733 868)	306 443
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	51 468 304	52 202 172

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	5 674 053	3 881 473
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(271 096)	493 563
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 015 385)	(4 180 137)
Achats de placements	(4 994 875)	(5 418 462)
Produit de la vente de placements	10 941 920	8 822 877
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(309)	169
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	80 924	3 345
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	6 415 232	3 602 828
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	5 673 589	5 132 025
Rachat d'unités	(12 081 510)	(8 707 055)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(6 407 921)	(3 575 030)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 311	27 798
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(16 296)	(44 094)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(8 985)	(16 296)
Revenu reçu sous forme de distributions	1 676 669	1 508 929
Intérêts reçus	-	-

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life, série I	4 297 407	48 009 439	51 579 632	
Total des placements		48 009 439	51 579 632	100,22
Autres actifs, moins les passifs			(111 328)	(0,22)
Total de l'actif net			51 468 304	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions canadiennes Composé			
BlackRock Sun Life, série I	1 153 605	14 708 921	17 219 742
iShares Core S&P 500 ETF	17 404	10 170 502	14 734 991
Fonds d'obligations canadiennes Universel			
BlackRock Sun Life, série I	1 546 839	15 692 003	14 560 867
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	237 191	9 848 783	11 646 173
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	968 742	8 602 204	8 084 349
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	41 930	5 834 556	5 843 461
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	59 069	4 213 375	4 436 270
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	96 903	3 766 487	3 993 550
FINB BMO obligations totales	207 839	2 862 873	2 899 354
Vanguard Small-Cap ETF	5 086	1 384 458	1 757 584
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	10 239	1 523 084	1 573 305
Vanguard Real Estate ETF	11 293	1 340 482	1 446 809
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	21 698	1 388 679	1 234 518
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	11 473	978 440	1 042 010
iShares Gold Bullion ETF	46 454	999 178	963 456
Schwab International Small-Cap Equity ETF	16 390	758 892	809 234
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	12 889	788 630	785 456
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	4 077	538 857	542 087
iShares Semiconductor ETF	1 573	484 736	487 503
Trésorerie et équivalents de trésorerie			88 210
VanEck IG Floating Rate ETF	1 737	58 628	63 578
Contrat de change à terme, USD, 21 mars 2025			43 726
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 393	23 926	23 926
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	168	21 361	23 067

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Portefeuille FNB équilibré tactique Sun (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital et un revenu, la plus-value du capital étant légèrement privilégiée, en investissant principalement dans une combinaison de fonds négociés en Bourse d'actions et de titres à revenu fixe et d'autres fonds communs de placement. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,08	10,81	10,04	11,63	11,00
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	32 654 770	33 135 193	32 811 482	41 694 987	27 111 850
Nombre d'unités en circulation¹	2 703 061	3 064 603	3 267 071	3 585 790	2 464 873
Ratio des frais de gestion (%)²	2,71	2,69	2,69	2,61	2,65
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,71	2,69	2,69	2,61	2,65
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,87	11,30	10,30	11,70	10,86
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	807 478	768 017	275 464	329 506	323 146
Nombre d'unités en circulation¹	62 760	67 985	26 757	28 175	29 756
Ratio des frais de gestion (%)²	0,81	0,77	0,79	0,74	0,79
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,81	0,77	0,79	0,74	0,79
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,06	11,52	10,55	12,04	11,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	415 478	366 518	48 514	202 096	51 666
Nombre d'unités en circulation¹	31 812	31 812	4 599	16 782	4 599
Ratio des frais de gestion (%)²	1,28	1,26	1,27	1,21	1,27
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,28	1,26	1,27	1,21	1,27
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,86	11,38	10,44	11,95	11,18
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	783 492	904 932	1 085 796	1 375 603	812 466
Nombre d'unités en circulation¹	60 912	79 554	103 988	115 136	72 673
Ratio des frais de gestion (%)²	1,52	1,50	1,51	1,51	1,58
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,52	1,50	1,51	1,51	1,58
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,30	10,97	10,16	11,72	11,05
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 783 199	11 450 856	11 835 586	13 369 163	7 427 632
Nombre d'unités en circulation¹	876 545	1 043 569	1 165 214	1 140 863	672 170
Ratio des frais de gestion (%)²	2,37	2,35	2,35	2,29	2,35
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	2,37	2,35	2,35	2,29	2,35
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,07	11,43	10,39	11,76	10,88
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 391 229	876 351	825 649	1 444 608	826 556
Nombre d'unités en circulation¹	106 457	76 644	79 501	122 863	75 964
Ratio des frais de gestion (%)²	0,46	0,44	0,45	0,40	0,45
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,46	0,44	0,45	0,40	0,45
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun

Faits saillants financiers (suite)

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,40	10,31	9,67	11,32	10,83
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 904 512	1 758 228	1 608 994	1 825 780	1 765 229
Nombre d'unités en circulation¹	167 110	170 617	166 347	161 309	163 052
Ratio des frais de gestion (%)²	3,76	3,73	3,76	3,71	3,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,76	3,73	3,76	3,71	3,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,27	10,90	10,04	11,52	10,80
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	19 834	17 758	16 487	19 070	53 694
Nombre d'unités en circulation¹	1 616	1 629	1 641	1 656	4 972
Ratio des frais de gestion (%)²	1,85	1,84	1,77	1,70	1,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,85	1,84	1,77	1,70	1,76
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,42	11,06	10,21	11,76	11,07
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	304 355	270 854	250 191	288 066	271 114
Nombre d'unités en circulation¹	24 500	24 500	24 500	24 500	24 500
Ratio des frais de gestion (%)²	2,15	2,13	2,14	2,09	2,14
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,15	2,13	2,14	2,09	2,14
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,09	10,81	10,04	11,62	10,99
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	222 043	198 633	16 593	19 205	18 169
Nombre d'unités en circulation¹	18 371	18 371	1 653	1 653	1 653
Ratio des frais de gestion (%)²	2,66	2,65	2,66	2,61	2,66
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,66	2,65	2,66	2,61	2,66
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,61	10,47	9,79	11,42	10,88
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 077 183	2 361 495	3 034 634	4 308 735	4 326 090
Nombre d'unités en circulation¹	178 907	225 624	309 931	377 341	397 470
Ratio des frais de gestion (%)²	3,42	3,39	3,42	3,35	3,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,42	3,39	3,42	3,35	3,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	12,47	11,03	10,12	11,57	10,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	104 731	93 337	86 339	290 732	207 321
Nombre d'unités en circulation¹	8 397	8 465	8 534	25 125	19 164
Ratio des frais de gestion (%)²	1,48	1,46	1,47	1,42	1,47
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,48	1,46	1,47	1,42	1,47
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	9,76	10,30	12,74	9,02	13,78

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	11 766 272	12 004 548
Trésorerie	253	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	628
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	1 738	1 676
	11 768 263	12 006 852
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	1 865
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	250	60
Frais et charges à payer	25 185	6 913
	25 435	8 838
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	11 742 828	11 998 014

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	444 556	400 893
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(57 769)	(315 312)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	725 377	852 352
	1 112 164	937 933
Charges (note 5)		
Frais de gestion	201 117	203 799
Frais d'assurance	64 365	68 552
Honoraires d'administration	14 113	13 700
Total des charges	279 595	286 051
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	832 569	651 882

Portefeuille FNB prudent tactique Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	11 998 014	12 326 768
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	832 569	651 882
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	1 933 565	2 374 188
Rachat d'unités	(3 021 320)	(3 354 824)
	(1 087 755)	(980 636)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(255 186)	(328 754)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	11 742 828	11 998 014

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	832 569	651 882
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	57 769	315 312
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(725 377)	(852 352)
Achats de placements	(1 921 956)	(2 404 287)
Produit de la vente de placements	2 828 658	3 365 771
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(62)	2 277
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	18 272	642
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 089 873	1 079 245
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	1 933 565	2 374 188
Rachat d'unités	(3 021 320)	(3 354 824)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 087 755)	(980 636)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 118	98 609
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(1 865)	(100 474)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	253	(1 865)
Revenu reçu sous forme de distributions	444 556	400 893
Intérêts reçus	-	-

Portefeuille FNB prudent tactique Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life, série I	1 139 403	11 831 098	11 766 272	
Total des placements		11 831 098	11 766 272	100,20
Autres actifs, moins les passifs			(23 444)	(0,20)
Total de l'actif net			11 742 828	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	793 905	8 056 406	7 473 266
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	175 811	2 319 235	2 624 317
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	16 286	2 294 119	2 269 653
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	266 535	2 381 763	2 224 288
iShares Core S&P 500 ETF	2 579	1 573 214	2 183 495
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	37 719	1 607 333	1 852 018
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	41 568	1 614 832	1 713 094
FINB BMO obligations totales	74 970	1 036 177	1 045 832
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	4 900	739 245	752 925
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	8 907	639 232	668 944
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	6 559	596 234	595 707
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	33 855	338 554	338 554
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	2 801	306 482	330 250
iShares Gold Bullion ETF	12 616	271 329	261 656
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	4 182	255 881	254 851
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	1 913	251 145	254 357
Vanguard Small-Cap ETF	733	210 430	253 305
Vanguard Real Estate ETF	1 924	222 980	246 494
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	3 756	220 851	213 699
iShares Semiconductor ETF	429	132 201	132 955
Schwab International Small-Cap Equity ETF	2 646	120 620	130 643
VanEck IG Floating Rate ETF	1 093	37 521	40 006
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	151	19 879	20 733
Contrat de change à terme, USD, 21 mars 2025			19 607
Trésorerie et équivalents de trésorerie			(154 794)

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Portefeuille FNB prudent tactique Sun (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer un revenu et une plus-value du capital, le revenu étant privilégié, en investissant principalement dans une combinaison de fonds négociés en Bourse et d'autres fonds communs de placement de titres à revenu fixe et d'actions, les fonds négociés en Bourse et les autres fonds communs de placement de titres à revenu fixe étant privilégiés. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Portefeuille FNB prudent tactique Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,59	9,88	9,36	10,86	10,76
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 324 902	3 640 339	4 279 343	3 101 660	1 999 386
Nombre d'unités en circulation¹	408 331	368 556	457 437	285 501	185 793
Ratio des frais de gestion (%)²	2,63	2,58	2,63	2,65	2,64
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,63	2,58	2,63	2,65	2,64
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,30	10,34	9,61	10,95	10,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	63 080	623 008	1 299 147	1 393 182	761 683
Nombre d'unités en circulation¹	5 584	60 273	135 191	127 234	71 579
Ratio des frais de gestion (%)²	0,74	0,72	0,72	0,74	0,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,74	0,72	0,72	0,74	0,77
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,48	10,55	9,85	11,27	11,01
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 475	10 547	9 850	11 274	11 006
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,19	1,16	1,17	1,19	1,19
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,19	1,16	1,17	1,19	1,19
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,29	10,41	9,75	11,19	10,95
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	126 584	237 129	212 195	248 592	248 558
Nombre d'unités en circulation¹	11 211	22 785	21 773	22 225	22 702
Ratio des frais de gestion (%)²	1,46	1,44	1,45	1,46	1,52
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,46	1,44	1,45	1,46	1,52
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,80	10,04	9,48	10,96	10,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 090 660	5 354 687	4 457 260	5 423 095	3 463 311
Nombre d'unités en circulation¹	471 342	533 526	470 371	494 603	320 038
Ratio des frais de gestion (%)²	2,31	2,27	2,26	2,29	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,31	2,27	2,26	2,29	2,27
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,45	10,45	9,68	11,00	10,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	439 687	344 868	212 685	29 945	10 648
Nombre d'unités en circulation¹	38 390	33 008	21 962	2 722	999
Ratio des frais de gestion (%)²	0,44	0,42	0,43	0,45	0,45
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,44	0,42	0,43	0,45	0,45
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun

Faits saillants financiers (suite)

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,02	9,45	9,04	10,61	10,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 596 152	1 702 013	1 773 999	2 020 620	1 896 482
Nombre d'unités en circulation¹	159 278	180 188	196 205	190 527	178 641
Ratio des frais de gestion (%)²	3,68	3,64	3,62	3,70	3,47
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,68	3,64	3,62	3,70	3,47
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,77	9,96	9,35	10,77	10,58
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 436	9 724	9 204	10 679	10 566
Nombre d'unités en circulation¹	969	977	984	991	999
Ratio des frais de gestion (%)²	1,80	1,77	1,78	1,79	1,80
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,80	1,77	1,78	1,79	1,80
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,01	10,20	9,59	11,06	10,88
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	11 010	10 196	9 591	11 060	10 878
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,94	1,91	1,91	1,94	1,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,94	1,91	1,91	1,94	1,92
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,64	9,91	9,38	10,89	10,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 640	9 913	9 384	10 887	10 773
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	2,54	2,52	2,53	2,55	2,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,54	2,52	2,53	2,55	2,53
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,36	9,67	9,21	10,74	10,68
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	47 470	45 653	44 760	54 008	52 080
Nombre d'unités en circulation¹	4 584	4 719	4 862	5 029	4 873
Ratio des frais de gestion (%)²	3,08	3,06	3,07	3,09	3,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,08	3,06	3,07	3,09	3,06
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	11,07	10,17	9,50	10,88	10,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	10 732	9 937	9 350	10 782	10 603
Nombre d'unités en circulation¹	969	977	984	991	999
Ratio des frais de gestion (%)²	1,19	1,17	1,17	1,18	1,19
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,19	1,17	1,17	1,18	1,19
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	16,38	19,51	27,05	24,28	15,38

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	13 168 581	10 057 645
Trésorerie	48 842	15 975
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	29 566
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	796
	13 217 423	10 103 982
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	2 237	-
Frais et charges à payer	26 990	5 756
	29 227	5 756
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 188 196	10 098 226

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	409 327	220 724
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	129 073	(65 711)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 784 366	1 151 092
	2 322 766	1 306 105
Charges (note 5)		
Frais de gestion	209 996	168 267
Frais d'assurance	51 505	42 039
Honoraires d'administration	13 047	10 324
Total des charges	274 548	220 630
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 048 218	1 085 475

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	10 098 226	8 706 119
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 048 218	1 085 475
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	2 792 199	2 396 295
Rachat d'unités	(1 750 447)	(2 089 663)
	1 041 752	306 632
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	3 089 970	1 392 107
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	13 188 196	10 098 226

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	2 048 218	1 085 475
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(129 073)	65 711
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 784 366)	(1 151 092)
Achats de placements	(2 396 929)	(1 926 349)
Produit de la vente de placements	1 231 235	1 559 628
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	796	(277)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	21 234	1 279
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 008 885)	(365 625)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	2 792 199	2 396 295
Rachat d'unités	(1 750 447)	(2 089 663)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 041 752	306 632
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	32 867	(58 993)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	15 975	74 968
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	48 842	15 975
Revenu reçu sous forme de distributions	409 327	220 724
Intérêts reçus	-	-

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life, série I	921 589	11 279 501	13 168 581	
Total des placements		11 279 501	13 168 581	99,85
Autres actifs, moins les passifs			19 615	0,15
Total de l'actif net			13 188 196	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions canadiennes Composé			
BlackRock Sun Life, série I	537 648	7 091 026	8 025 421
iShares Core S&P 500 ETF	8 407	4 925 979	7 117 736
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	118 834	5 109 253	5 834 797
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	22 842	1 621 911	1 715 506
Vanguard Small-Cap ETF	2 378	652 576	821 771
Vanguard Real Estate ETF	5 007	591 262	641 474
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	10 294	625 467	585 682
Schwab International Small-Cap Equity ETF	8 574	402 048	423 330
iShares Semiconductor ETF	421	129 736	130 476
Trésorerie et équivalents de trésorerie			50 759
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	160	1 599	1 599

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Portefeuille FNB d'actions tactique Sun (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital en investissant principalement dans des fonds négociés en Bourse et d'autres fonds communs de placement d'actions. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,05	12,66	11,30	13,06	11,58
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 076 647	3 473 808	3 269 490	2 676 531	1 151 488
Nombre d'unités en circulation¹	270 864	274 375	289 278	204 918	99 414
Ratio des frais de gestion (%)²	2,73	2,74	2,77	2,75	2,73
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,73	2,74	2,77	2,75	2,73
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,24	16,84	14,99	7,99	11,75

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,64	12,91	11,31	12,82	11,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	15 087	12 565	11 099	22 155	11 148
Nombre d'unités en circulation¹	965	973	982	1 728	999
Ratio des frais de gestion (%)²	0,88	0,83	0,86	0,91	0,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,88	0,83	0,86	0,91	0,86
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,24	16,84	14,99	7,99	11,75

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,18	13,43	11,83	13,48	11,80
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	16 177	13 427	11 826	13 478	11 795
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,40	1,38	1,37	1,42	1,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,40	1,38	1,37	1,42	1,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,24	16,84	14,99	7,99	11,75

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,87	13,22	11,68	13,36	11,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	15 871	13 218	11 681	13 360	11 733
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,73	1,73	1,72	1,77	1,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,73	1,73	1,72	1,77	1,72
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,24	16,84	14,99	7,99	11,75

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,28	12,82	11,41	13,14	11,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 119 685	5 802 115	4 872 503	4 714 027	1 476 687
Nombre d'unités en circulation¹	531 417	452 646	427 146	358 682	127 122
Ratio des frais de gestion (%)²	2,46	2,43	2,41	2,42	2,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,46	2,43	2,41	2,42	2,37
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,24	16,84	14,99	7,99	11,75

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,87	13,06	11,40	12,89	11,18
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	944 729	783 093	529 520	181 755	11 271
Nombre d'unités en circulation¹	59 518	59 956	46 430	14 102	1 008
Ratio des frais de gestion (%)²	0,54	0,52	0,52	0,56	0,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,54	0,52	0,52	0,56	0,53
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	10,24	16,84	14,99	7,99	11,75

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	8 663 928	8 129 590
Trésorerie	-	39 286
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	4 933	350
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	-	-
	8 668 861	8 169 226
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	2 797	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	18 610
Frais et charges à payer	12 555	3 240
	15 352	21 850
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 653 509	8 147 376

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	383 464	276 195
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(187 637)	(475 577)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	36 902	669 042
	232 729	469 660
Charges (note 5)		
Frais de gestion	99 950	102 634
Frais d'assurance	27 819	31 026
Honoraires d'administration	9 804	9 713
Total des charges	137 573	143 373
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	95 156	326 287

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	8 147 376	9 400 655
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	95 156	326 287
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	2 700 098	1 331 652
Rachat d'unités	(2 289 121)	(2 911 218)
	410 977	(1 579 566)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	506 133	(1 253 279)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	8 653 509	8 147 376

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	95 156	326 287
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	187 637	475 577
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(36 902)	(669 042)
Achats de placements	(2 343 304)	(1 083 178)
Produit de la vente de placements	1 635 038	2 576 875
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	1 230
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	9 315	(199)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(453 060)	1 627 550
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	2 700 098	1 331 652
Rachat d'unités	(2 289 121)	(2 911 218)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	410 977	(1 579 566)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(42 083)	47 984
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	39 286	(8 698)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(2 797)	39 286
Revenu reçu sous forme de distributions	383 464	276 195
Intérêts reçus	-	-

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life, série I	974 198	9 643 103	8 663 928	
Total des placements		9 643 103	8 663 928	100,12
Autres actifs, moins les passifs			(10 419)	(0,12)
Total de l'actif net			8 653 509	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	1 450 342	15 116 667	13 652 503
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	58 212	8 446 146	8 112 559
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	75 931	2 979 067	3 129 256
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	17 774	1 938 374	2 095 630
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	169 931	1 699 310	1 699 310
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	6 117	895 196	939 926
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	5 264	689 401	699 913
iShares Gold Bullion ETF	15 936	338 976	330 513
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	3 464	343 359	314 610
VanEck IG Floating Rate ETF	3 010	105 426	110 173
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	2 196	99 358	103 466
Contrat de change à terme, USD, 21 mars 2025			50 018
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	168	23 064	23 067
FINB BMO obligations totales	711	9 881	9 918
Trésorerie et équivalents de trésorerie			5 187

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer un revenu en investissant principalement dans des fonds négociés en Bourse et d'autres fonds communs de placement de titres à revenu fixe. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,35	9,27	8,89	10,30	10,61
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 773 588	2 862 608	3 757 758	6 903 458	6 530 853
Nombre d'unités en circulation¹	296 546	308 735	422 596	669 990	615 457
Ratio des frais de gestion (%)²	1,88	1,86	1,86	1,89	1,88
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,88	1,86	1,86	1,89	1,88
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,67	9,46	8,96	10,25	10,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	137 141	146 903	159 218	51 699	138 960
Nombre d'unités en circulation¹	14 179	15 523	17 771	5 044	13 337
Ratio des frais de gestion (%)²	0,58	0,57	0,58	0,58	0,58
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,58	0,57	0,58	0,58	0,58
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,73	9,58	9,12	10,49	10,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	14 955	14 717	14 012	16 122	16 485
Nombre d'unités en circulation¹	1 537	1 537	1 537	1 537	1 537
Ratio des frais de gestion (%)²	1,15	1,14	1,15	1,16	1,15
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,15	1,14	1,15	1,16	1,15
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,64	9,51	9,07	10,45	10,70
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	57 447	56 626	54 002	62 229	63 732
Nombre d'unités en circulation¹	5 957	5 957	5 957	5 957	5 957
Ratio des frais de gestion (%)²	1,31	1,30	1,31	1,33	1,32
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,31	1,30	1,31	1,33	1,32
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,45	9,35	8,95	10,35	10,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	4 294 443	3 882 181	3 934 825	5 417 417	6 532 039
Nombre d'unités en circulation¹	454 391	415 223	439 732	523 462	614 039
Ratio des frais de gestion (%)²	1,67	1,66	1,67	1,68	1,66
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	1,67	1,66	1,67	1,68	1,66
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,70	9,48	8,96	10,23	10,38
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	515 651	459 302	502 463	750 692	1 083 805
Nombre d'unités en circulation¹	53 156	48 473	56 109	73 405	104 415
Ratio des frais de gestion (%)²	0,41	0,40	0,41	0,42	0,42
Ratio des frais de gestion avant renonciations (%)²	0,41	0,40	0,41	0,42	0,42
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun

Faits saillants financiers (suite)

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	8,91	8,91	8,62	10,07	10,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	777 004	523 142	772 018	935 503	770 909
Nombre d'unités en circulation¹	87 205	58 713	89 578	92 906	73 685
Ratio des frais de gestion (%)²	2,74	2,71	2,69	2,77	2,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,74	2,71	2,69	2,77	2,75
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,26	9,14	8,73	10,06	10,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	8 982	8 929	8 587	9 977	10 307
Nombre d'unités en circulation¹	970	977	984	991	999
Ratio des frais de gestion (%)²	1,42	1,41	1,41	1,45	1,43
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,42	1,41	1,41	1,45	1,43
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Protection FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,36	9,27	8,89	10,30	10,61
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 355	9 272	8 890	10 301	10 606
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,86	1,84	1,85	1,86	1,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,86	1,84	1,85	1,86	1,86
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,20	9,14	8,79	10,22	10,55
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 198	9 144	8 794	10 220	10 555
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	2,16	2,14	2,15	2,17	2,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,16	2,14	2,15	2,17	2,16
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Protection FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,10	9,06	8,72	10,16	10,52
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	46 637	165 524	171 432	208 380	795 547
Nombre d'unités en circulation¹	5 127	18 278	19 654	20 510	75 635
Ratio des frais de gestion (%)²	2,28	2,30	2,38	2,40	2,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,28	2,30	2,38	2,40	2,39
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Protection FPG Sun Life O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,39	9,24	8,79	10,11	10,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 108	9 028	8 656	10 026	10 325
Nombre d'unités en circulation¹	970	977	984	991	999
Ratio des frais de gestion (%)²	1,12	1,10	1,11	1,14	1,12
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,12	1,10	1,11	1,14	1,12
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	19,50	12,22	13,00	32,83	54,97

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	9 120 737	7 518 831
Trésorerie	4 911	5 308
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	1 485	1 485
	9 127 133	7 525 624
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	2 075	942
Frais et charges à payer	18 480	4 123
	20 555	5 065
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	9 106 578	7 520 559

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	254 564	179 804
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	99 119	(49 625)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 074 817	628 912
	1 428 500	759 091
Charges (note 5)		
Frais de gestion	149 097	116 438
Frais d'assurance	32 097	26 695
Honoraires d'administration	9 459	7 361
Total des charges	190 653	150 494
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 237 847	608 597

Portefeuille FNB croissance tactique Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	7 520 559	5 966 107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 237 847	608 597
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	2 768 861	2 230 749
Rachat d'unités	(2 420 689)	(1 284 894)
	348 172	945 855
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	1 586 019	1 554 452
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	9 106 578	7 520 559

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	1 237 847	608 597
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(99 119)	49 625
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 074 817)	(628 912)
Achats de placements	(1 455 774)	(2 101 412)
Produit de la vente de placements	1 028 937	1 127 199
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	14 357	1 252
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(348 569)	(943 651)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	2 768 861	2 230 749
Rachat d'unités	(2 420 689)	(1 284 894)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	348 172	945 855
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(397)	2 204
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 308	3 104
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	4 911	5 308
Revenu reçu sous forme de distributions	254 564	179 804
Intérêts reçus	-	-

Portefeuille FNB croissance tactique Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life, série I	710 786	8 064 886	9 120 737	
Total des placements		8 064 886	9 120 737	100,16
Autres actifs, moins les passifs			(14 159)	(0,16)
Total de l'actif net			9 106 578	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions canadiennes Composé			
BlackRock Sun Life, série I	394 994	5 121 720	5 896 043
iShares Core S&P 500 ETF	5 887	3 402 748	4 984 193
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	84 849	3 634 898	4 166 120
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	245 229	2 199 822	2 046 483
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	18 649	1 329 369	1 400 599
Fonds d'obligations canadiennes Universel			
BlackRock Sun Life, série I	80 368	784 870	756 525
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	4 864	666 170	677 858
Vanguard Small-Cap ETF	1 715	469 024	592 657
FINB BMO obligations totales	41 270	567 728	575 717
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	12 724	477 969	524 379
Vanguard Real Estate ETF	3 901	460 338	499 779
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	7 837	492 159	445 890
Schwab International Small-Cap Equity ETF	6 464	309 637	319 151
iShares Gold Bullion ETF	11 706	251 821	242 782
iShares Core S&P 500 Index ETF (CAD - couvert)	3 858	236 057	235 107
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	1 232	179 652	189 307
iShares Semiconductor ETF	404	124 497	125 207
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	735	97 198	97 727
Trésorerie et équivalents de trésorerie			69 144
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	212	18 112	19 254
VanEck IG Floating Rate ETF	160	5 605	5 856
Contrat de change à terme, USD, 21 mars 2025			5 275
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	15	2 043	2 060
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	11	1 195	1 297

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Portefeuille FNB croissance tactique Sun (le « Fonds ») investit dans le Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à procurer une plus-value du capital en investissant principalement dans des fonds négociés en Bourse et d'autres fonds communs de placement d'actions et, dans une moindre mesure, dans des fonds négociés en Bourse et d'autres fonds communs de placement en titres à revenu fixe. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Portefeuille FNB croissance tactique Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,53	11,71	10,72	12,37	11,31
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 902 813	2 124 661	2 280 353	2 293 900	1 247 919
Nombre d'unités en circulation¹	214 594	181 454	212 765	185 420	110 328
Ratio des frais de gestion (%)²	2,71	2,69	2,71	2,73	2,65
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,71	2,69	2,71	2,73	2,65
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,26	16,62	23,62	8,48	14,98

Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Succession O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,31	12,15	10,91	12,33	11,07
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	13 816	11 836	23 890	12 215	11 054
Nombre d'unités en circulation¹	966	974	2 189	991	999
Ratio des frais de gestion (%)²	0,85	0,78	0,83	0,86	0,83
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,85	0,78	0,83	0,86	0,83
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,26	16,62	23,62	8,48	14,98

Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,60	12,46	11,25	12,81	11,55
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	15 610	12 463	11 251	12 808	11 551
Nombre d'unités en circulation¹	1 069	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,34	1,31	1,31	1,35	1,33
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,34	1,31	1,31	1,35	1,33
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,26	16,62	23,62	8,48	14,98

Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,32	12,27	11,12	12,70	11,49
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	14 323	12 271	11 117	12 696	11 488
Nombre d'unités en circulation¹	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,69	1,65	1,64	1,69	1,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,69	1,65	1,64	1,69	1,67
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,26	16,62	23,62	8,48	14,98

Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	13,81	11,91	10,87	12,50	11,39
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 605 022	4 783 373	2 995 899	3 866 081	2 246 281
Nombre d'unités en circulation¹	405 967	401 463	275 627	309 334	197 247
Ratio des frais de gestion (%)²	2,41	2,36	2,33	2,38	2,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,41	2,36	2,33	2,38	2,30
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,26	16,62	23,62	8,48	14,98

Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Placement O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,50	12,27	10,99	12,40	11,09
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	554 994	575 955	643 597	407 623	11 075
Nombre d'unités en circulation¹	38 284	46 935	58 589	32 873	999
Ratio des frais de gestion (%)²	0,49	0,46	0,47	0,53	0,49
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	0,49	0,46	0,47	0,53	0,49
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,26	16,62	23,62	8,48	14,98

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	8 450 739	9 039 578
Trésorerie	-	268 400
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	19	184
	8 450 758	9 308 162
Passif		
Passifs courants		
Dettes bancaires	19 462	-
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	-	55 206
Frais et charges à payer	16 265	4 821
	35 727	60 027
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 415 031	9 248 135

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	332 151	292 352
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	(146 168)	(297 669)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	291 453	601 632
	477 436	596 315
Charges (note 5)		
Frais de gestion	137 861	112 051
Frais d'assurance	39 021	35 101
Honoraires d'administration	15 767	12 048
Total des charges	192 649	159 200
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	284 787	437 115

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	9 248 135	8 349 939
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	284 787	437 115
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	2 158 998	3 530 899
Rachat d'unités	(3 276 889)	(3 069 818)
	(1 117 891)	461 081
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	(833 104)	898 196
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	8 415 031	9 248 135

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	284 787	437 115
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	146 168	297 669
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(291 453)	(601 632)
Achats de placements	(1 875 558)	(2 849 040)
Produit de la vente de placements	2 554 476	2 518 602
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	165	(161)
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	11 444	681
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	830 029	(196 766)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	2 158 998	3 530 899
Rachat d'unités	(3 276 889)	(3 069 818)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 117 891)	461 081
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(287 862)	264 315
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	268 400	4 085
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(19 462)	268 400
Revenu reçu sous forme de distributions	332 151	292 352
Intérêts reçus	-	-

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds d'obligations canadiennes TD, série 0	861 441	8 753 301	8 450 739	
Total des placements		8 753 301	8 450 739	100,42
Autres actifs, moins les passifs			(35 708)	(0,42)
Total de l'actif net			8 415 031	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	254 600 000	250 308 150	255 758 552
Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	249 500 000	240 240 253	238 143 588
Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	249 800 000	178 405 299	177 106 621
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	165 217 000	154 810 728	160 153 757
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	162 107 000	145 458 951	144 041 545
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2034	136 100 000	136 249 336	136 362 127
Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	145 220 000	132 228 509	134 394 071
Trésorerie et équivalents de trésorerie			128 756 328
Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	139 200 000	134 893 509	106 370 164
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	98 800 000	97 370 401	98 216 173
Gouvernement du Canada, 4,000 %, 1 ^{er} août 2026	90 000 000	91 570 079	91 448 977
Province d'Ontario, 3,750 %, 2 déc. 2053	95 000 000	81 869 279	88 231 745
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,500 %, 15 déc. 2034	85 400 000	84 307 734	84 801 510
Gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} juin 2034	61 379 000	59 175 817	60 321 753
Province d'Ontario, 4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	51 800 000	54 992 434	54 313 491
Province d'Ontario, 4,400 %, 1 ^{er} déc. 2055	47 980 000	50 544 531	49 468 536
Air Lease Corporation, rachetable, 5,400 %, 1 ^{er} juin 2028	46 600 000	46 726 921	48 713 871
Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	44 400 000	45 450 367	45 428 503
Province d'Alberta, 2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	53 800 000	55 348 743	42 936 264
Province du Nouveau-Brunswick, 4,800 %, 3 juin 2041	40 000 000	50 871 956	42 466 992
Fédération des Caisses Desjardins du Québec Callable 5,467 %, 17 nov. 2028	38 200 000	38 745 900	40 588 421
La Banque Toronto-Dominion, taux variable, rachetable, 4,859 %, 4 mars 2031	39 900 000	42 748 472	40 446 784
TransCanada PipeLines Limited, rachetable, 5,277 %, 15 juill. 2030	37 800 000	37 784 880	40 146 314

25 principaux titres du fonds sous-jacent (suite)

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Province du Manitoba, 4,250 %, 5 mars 2039	39 450 000	39 697 556	39 270 660
Fédération des Caisses Desjardins du Québec 5,475 %, 16 août 2028	37 000 000	37 891 923	39 241 372

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds d'obligations canadiennes TD Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds d'obligations canadiennes TD (le « fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du Fonds est de chercher à produire un revenu d'intérêts élevé essentiellement en investissant, directement ou indirectement, dans des obligations et débentures de première qualité principalement émises par des emprunteurs canadiens en dollars canadiens. Ces titres peuvent se composer de titres de créance émis ou garantis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux, les administrations municipales, les banques à charte canadiennes, les sociétés de prêt ou de fiducie canadiennes, ou les sociétés canadiennes. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,04	9,70	9,28	10,81	11,30
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	2 730 562	3 570 880	4 979 979	3 808 118	4 561 628
Nombre d'unités en circulation¹	272 066	368 008	536 558	352 424	403 581
Ratio des frais de gestion (%)²	2,29	2,29	2,28	2,26	2,28
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,29	2,29	2,28	2,26	2,28
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,03	34,38	21,67	39,41	53,98

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,15	9,80	9,35	10,87	11,36
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	3 523 100	3 444 382	1 565 264	2 581 525	3 707 280
Nombre d'unités en circulation¹	347 107	351 574	167 338	237 388	326 278
Ratio des frais de gestion (%)²	2,13	2,11	2,13	2,14	2,12
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,13	2,11	2,13	2,14	2,12
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,03	34,38	21,67	39,41	53,98

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,68	9,42	9,07	10,62	11,18
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	853 075	520 680	378 766	494 489	604 356
Nombre d'unités en circulation¹	88 095	55 252	41 781	46 579	54 081
Ratio des frais de gestion (%)²	2,93	2,87	2,87	2,89	2,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,93	2,87	2,87	2,89	2,92
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,03	34,38	21,67	39,41	53,98

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,55	10,15	9,65	11,18	11,63
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	1 047 226	992 332	513 061	646 139	520 851
Nombre d'unités en circulation¹	99 253	97 795	53 156	57 809	44 784
Ratio des frais de gestion (%)²	1,75	1,74	1,74	1,74	1,74
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,75	1,74	1,74	1,74	1,74
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,03	34,38	21,67	39,41	53,98

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	10,67	10,26	9,74	11,26	11,70
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	5 842	206 953	233 388	245 445	6 403
Nombre d'unités en circulation¹	547	20 180	23 963	21 799	547
Ratio des frais de gestion (%)²	1,57	1,57	1,57	1,57	1,57
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,57	1,57	1,57	1,57	1,57
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,03	34,38	21,67	39,41	53,98

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	9,85	9,54	9,14	10,67	11,18
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	162 391	512 908	679 481	600 885	862 123
Nombre d'unités en circulation¹	16 480	53 737	74 301	56 340	77 132
Ratio des frais de gestion (%)²	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	21,03	34,38	21,67	39,41	53,98

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun

Faits saillants financiers (suite)

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession Héritage A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	10,42				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	82 382				
Nombre d'unités en circulation ¹	7 907				
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,67				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,67				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	21,03				

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession Héritage F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$) ¹	10,45				
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$) ¹	10 453				
Nombre d'unités en circulation ¹	1 000				
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,11				
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%) ²	2,11				
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%) ³	21,03				

- 1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds revenu de dividendes TD Sun

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	71 837 913	62 740 830
Trésorerie	142 459	-
Montants à recevoir pour les unités de placement vendues (note 2)	-	197 832
Souscriptions à recevoir	-	-
Distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Autres montants à recevoir	2 164	1 721
	71 982 536	62 940 383
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	87 748
Rachats à payer	-	-
Montants à payer pour les unités de placement achetées	13 446	2 624
Frais et charges à payer	189 697	46 600
	203 143	136 972
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	71 779 393	62 803 411

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu		
Profits nets (pertes nettes) sur placements		
Distributions du (des) fonds sous-jacent(s)	2 246 964	2 548 804
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements	939 104	506 189
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	7 798 898	1 820 878
	10 984 966	4 875 871
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 452 738	1 372 318
Frais d'assurance	424 362	408 708
Honoraires d'administration	109 993	103 879
Total des charges	1 987 093	1 884 905
Frais de gestion visés par une renonciation du gestionnaire / absorbés par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	8 997 873	2 990 966

Fonds revenu de dividendes TD Sun

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de la période	62 803 411	61 751 840
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	8 997 873	2 990 966
Opérations sur parts		
Produit de l'émission d'unités	17 751 611	13 081 098
Rachat d'unités	(17 773 502)	(15 020 493)
	(21 891)	(1 939 395)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour la période	8 975 982	1 051 571
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de la période	71 779 393	62 803 411

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024 (\$)	2023 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat provenant de l'exploitation	8 997 873	2 990 966
Ajustements :		
(Profit net réalisé) perte nette réalisée à la vente de placements	(939 104)	(506 189)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 798 898)	(1 820 878)
Achats de placements	(8 365 350)	(8 962 397)
Produit de la vente de placements	8 214 923	9 654 194
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir du (des) fonds sous-jacent(s)	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des autres montants à recevoir	(443)	945
Augmentation (diminution) des frais et charges à payer	143 097	5 651
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	252 098	1 362 292
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'unités	17 751 611	13 081 098
Rachat d'unités	(17 773 502)	(15 052 609)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(21 891)	(1 971 511)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	230 207	(609 219)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(87 748)	521 471
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	142 459	(87 748)
Revenu reçu sous forme de distributions	2 246 964	2 548 804
Intérêts reçus	-	-

Fonds revenu de dividendes TD Sun

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total de l'actif net
Fonds de revenu de dividendes TD, série O	3 390 180	58 489 623	71 837 913	
Total des placements		58 489 623	71 837 913	100,08
Autres actifs, moins les passifs			(58 520)	(0,08)
Total de l'actif net			71 779 393	100,00

25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Placement	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Banque Royale du Canada	2 347 183	107 502 427	406 813 758
Brookfield Corp.	3 176 741	33 648 556	262 462 341
Banque de Montréal	1 741 164	100 318 735	242 979 436
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	1 928 718	110 549 830	200 740 969
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 956 501	71 278 730	177 904 636
Enbridge Inc.	2 808 926	78 314 227	171 372 575
La Banque Toronto-Dominion	2 082 286	67 579 771	159 357 348
Intact Corporation financière	535 786	72 245 110	140 231 270
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	934 000	69 855 846	136 335 980
Dollarama Inc.	960 708	38 695 654	134 768 118
Broadcom Inc.	274 780	42 790 023	91 572 745
Financière Sun Life inc.	1 020 004	50 320 717	87 057 341
La Banque de Nouvelle-Écosse	1 103 209	47 615 950	85 156 703
Alimentation Couche-Tard inc.	1 001 022	55 406 685	79 801 474
Arthur J. Gallagher & Company	174 088	61 569 716	71 031 418
Corporation TC Énergie	1 044 199	33 032 113	69 950 891
Banque Nationale du Canada	521 235	19 145 825	68 302 634
Brookfield Asset Management Ltd.	870 365	8 132 204	67 853 655
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	1 429 603	7 645 368	65 304 265
WSP Global Inc.	253 900	55 594 594	64 226 544
Waste Connections Inc.	250 224	38 483 127	61 705 238
Thomson Reuters Corp.	254 350	53 051 874	58 709 067
The Progressive Corp.	166 249	37 941 776	57 260 710
Microsoft Corp.	86 400	29 760 284	52 348 479
Fonds immobilier s.e.c. Greystone TD	3 090 958	51 893 859	52 176 292

Analyse de la gestion des risques financiers

Risques découlant des instruments financiers

Le Fonds revenu de dividendes TD Sun (le « Fonds ») investit dans le Fonds de revenu de dividendes TD (le « fonds sous-jacent »). Le Fonds cherche à procurer un revenu et, comme objectif secondaire, une plus-value du capital en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres productifs de revenu. Veuillez vous reporter à la note 9 des notes des états financiers pour une explication des divers risques.

Risques découlant des instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité par ses placements dans le (les) fonds sous-jacent(s) dans la mesure où le (les) fonds sous-jacent(s) est (sont) exposé(s) à ces risques. Veuillez vous reporter à la note 9 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses détaillées des risques du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds revenu de dividendes TD Sun

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les périodes closes les 31 décembre, le cas échéant.

Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Succession A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	15,87	13,86	13,19	14,32	11,86
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	31 237 914	26 841 817	26 163 421	21 863 677	17 610 274
Nombre d'unités en circulation¹	1 967 810	1 936 476	1 983 559	1 527 153	1 484 918
Ratio des frais de gestion (%)²	3,09	3,08	3,10	3,11	3,10
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,09	3,08	3,10	3,11	3,10
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,22	14,15	7,36	12,08	10,35

Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Placement A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,56	14,40	13,64	14,74	12,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	30 960 667	25 729 664	25 416 749	16 465 143	12 007 234
Nombre d'unités en circulation¹	1 869 367	1 787 015	1 863 044	1 116 923	987 834
Ratio des frais de gestion (%)²	2,65	2,65	2,66	2,67	2,66
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,65	2,65	2,66	2,67	2,66
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,22	14,15	7,36	12,08	10,35

Fonds revenu de dividendes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	14,60	12,85	12,34	13,50	11,28
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	9 040 458	8 996 859	8 952 502	9 167 078	6 589 251
Nombre d'unités en circulation¹	619 262	699 914	725 706	678 952	584 312
Ratio des frais de gestion (%)²	3,92	3,93	3,93	3,95	3,96
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	3,92	3,93	3,93	3,95	3,96
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,22	14,15	7,36	12,08	10,35

Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Succession F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	17,65	15,24	14,35	15,41	12,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	213 582	223 134	116 240	80 955	66 318
Nombre d'unités en circulation¹	12 102	14 638	8 100	5 254	5 254
Ratio des frais de gestion (%)²	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,22	14,15	7,36	12,08	10,35

Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Placement F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	18,41	15,83	14,84	15,87	12,94
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	203 388	235 421	242 805	274 387	229 433
Nombre d'unités en circulation¹	11 045	14 868	16 359	17 294	17 730
Ratio des frais de gestion (%)²	1,57	1,57	1,57	1,57	1,57
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	1,57	1,57	1,57	1,57	1,57
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,22	14,15	7,36	12,08	10,35

Fonds revenu de dividendes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative du Fonds par unité					
Valeur liquidative à la fin de la période (\$)¹	16,16	14,08	13,38	14,50	11,99
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (\$)¹	123 384	776 516	860 123	734 268	512 070
Nombre d'unités en circulation¹	7 636	55 133	64 276	50 640	42 719
Ratio des frais de gestion (%)²	2,91	2,93	2,93	2,93	2,93
Ratio des frais de gestion avant renoncations (%)²	2,91	2,93	2,93	2,93	2,93
Taux de rotation des titres en portefeuille non audité (%)³	12,22	14,15	7,36	12,08	10,35

1) Les données sont au 31 décembre de la période indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

1. Information générale

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Compagnie ») est une filiale de la Financière Sun Life inc. Le principal établissement de la Compagnie est situé au 1 York Street, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B6. La Compagnie est la seule émettrice des contrats individuels de rente variable servant à l'investissement dans chaque Fonds (individuellement, le « Fonds » et collectivement, les « Fonds »). Les actifs des Fonds sont détenus par la Compagnie et ne sont pas des entités juridiques distinctes, mais sont séparés des autres actifs de la Compagnie en vertu de la *Loi sur les sociétés d'assurances* (Canada). Dans les présentes notes, pour faciliter la communication, nous mentionnons que les Fonds prennent certaines mesures, par exemple, lorsqu'ils concluent des accords ou évaluent la valeur liquidative. Toutefois, c'est plutôt la Compagnie qui prend ces mesures pour les Fonds, du fait que les Fonds ne sont pas des entités juridiques. Les Fonds sont assujettis à la ligne directrice LD2 de l'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes : *Contrats individuels à capital variable afférents aux Fonds distincts*.

Les Fonds peuvent détenir des placements directs et/ou des fonds de placement (les « fonds sous-jacents »). Chaque Fonds a un objectif de placement fondamental, qui détermine les politiques et restrictions en matière de placement du Fonds. La Compagnie fournit aux titulaires de contrat les mêmes garanties que celles incorporées dans les contrats individuels à capital variable. La Compagnie, à titre de gestionnaire des Fonds (le « gestionnaire »), est responsable de leur gestion, de leurs activités et de leur promotion quotidiennes. Les Fonds sont offerts sous forme de plusieurs séries/options de répartition des primes.

Les unités des séries A, F et O des Fonds ont été émises pour la première fois le 4 mai 2015.

Le Fonds d'actions canadiennes CI Sun est devenu le Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun le 28 novembre 2024.

Le 31 mai 2024, plusieurs fusions ont eu lieu dans le cadre desquelles les fonds maintenus ont acquis les actifs nets des fonds dissous. Les fonds maintenus ont comptabilisé les fusions au poste « Produit de l'émission d'unités » dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et dans les souscriptions dans le tableau des transactions liées aux capitaux de lancement de la note 8, *Opérations entre parties liées*. Le tableau ci-dessous présente les montants relatifs à l'actif net et aux unités émises liés aux fusions :

Fonds dissous	Fonds maintenus	Actif net acquis par les fonds maintenus (\$)	Unités émises par les fonds maintenus
Fonds de rendement diversifié CI Sun	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun		
Fonds de rendement diversifié CI Sun - Série Succession A	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Succession A	1 617 770	114 664
Fonds de rendement diversifié CI Sun - Série Succession F	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Succession F	7 773	500
Fonds de rendement diversifié CI Sun - Série Placement A	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Placement A	5 127 297	352 522
Fonds de rendement diversifié CI Sun - Série Placement F	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Placement F	8 034	502
Fonds de rendement diversifié CI Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	601 110	46 190
Fonds de rendement diversifié CI Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	7 207	504
Fonds Fidelity Étoile du Nord Sun	Fonds actns mndl faible volat MFS Sun		
Fonds Fidelity Étoile du Nord Sun - Série Placement A	Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement A	3 336 117	190 657
Fonds Fidelity Étoile du Nord Sun - Série Placement F	Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement F	9 177	482
Fonds de croiss mondiale Franklin Sun	Fonds croissance mondial MFS Sun		
Fonds de croiss mondiale Franklin Sun - Série Placement A	Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement A	11 889 314	510 622
Fonds de croiss mondiale Franklin Sun - Série Placement F	Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement F	12 185	476

Le 3 juin 2024, la série Succession Héritage des Solutions FPG Sun Life a été lancée et les unités du Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun ont été distribuées pour la première fois.

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 clients est fourni par International Financial Data Services (Canada) Limited.

Les états financiers des Fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds au 31 décembre 2024, les états de la situation financière aux 31 décembre 2024 et 2023 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023, selon le cas. Pour les Fonds lancés au cours de la période considérée, la date de création est présentée dans l'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et le tableau des flux de trésorerie.

Les présents états financiers ont été approuvés et publiés par le gestionnaire le 25 avril 2025.

Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter le site Web de la Compagnie à l'adresse www.sunlife.ca/fr/.

2. Méthodes comptables significatives

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 »).

Nouvelles normes, modifications et interprétations non encore en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications apportées à des normes et de nouvelles interprétations ne sont pas encore en vigueur au 31 décembre 2024 et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers.

i) *Classement et évaluation des instruments financiers* (modifications d'IFRS 9 et d'IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 ») et IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). Entre autres modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la date de règlement et a introduit un choix de méthode comptable qui permet à l'entité de décomptabiliser, avant la date du règlement, un passif financier qui sera réglé au moyen d'un système de paiement électronique. Les modifications s'appliquent pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, et leur application anticipée est permise.

ii) IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »)

En avril 2024, l'IASB a publié IFRS 18, qui remplace IAS 1, *Présentation des états financiers*. La nouvelle norme comprend plusieurs exigences qui pourraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Celles-ci comprennent :

- L'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net.
- De meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes.
- Des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et l'application anticipée est permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette nouvelle norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

Instruments financiers

a) *Classement et comptabilisation des instruments financiers*

Les instruments financiers incluent les actifs et les passifs financiers comme les titres de créance et les titres de participation, les fonds de placement à capital variable, la trésorerie et les autres montants à recevoir et à payer. Les Fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à IFRS 9.

Tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de recevoir des flux de trésorerie des instruments a expiré ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété. Ainsi, l'achat de placements et les opérations de vente sont 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 l'opération, c'est-à-dire la date à laquelle un Fonds s'engage à acheter ou à vendre l'actif.

Selon IFRS 9, les instruments financiers sont classés dans l'une de trois catégories en fonction du modèle économique de l'entité pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Ces catégories sont les suivantes :

- Coût amorti – Les actifs détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie et selon lequel 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 ») – Actifs financiers comme des titres de créance qui respectent le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et 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 en résultat net lors 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 profits et pertes sur tous les instruments classés 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 à la JVRN;
- les passifs financiers résultant d'un transfert d'actif financier qui ne répond pas aux conditions de décomptabilisation;
- les contrats de garantie financière;
- les engagements de prêt à un taux d'intérêt inférieur à celui du marché.

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life

Notes des états financiers

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

De plus, la désignation à la JVRN est également possible pour les passifs financiers lors de leur comptabilisation initiale en utilisant l'option de la juste valeur lorsqu'elle permet d'aboutir à des informations d'une pertinence accrue.

Le gestionnaire a évalué les modèles économiques des Fonds et a déterminé que le portefeuille d'actifs financiers des Fonds est géré et que son 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.

L'obligation de chaque Fonds au titre de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat constitue un passif financier et est présentée au montant de rachat.

b) Compensation des instruments financiers

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté dans les états de la situation financière seulement si le Fonds bénéficie d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, les Fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les 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 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 créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés à la JVRN) 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 aux états 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 à la JVRN. Toute variation ultérieure 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 comptabilisée dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements des états du résultat global.

Le coût moyen des placements en portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement en portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement en portefeuille, le prix d'achat des placements en portefeuille acquis par un Fonds est ajouté au coût moyen du placement en portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement en portefeuille est réduit du nombre d'unités vendues multiplié par le coût moyen du placement au moment de la vente. Le coût moyen par unité de chaque placement en portefeuille vendu est établi en divisant le coût moyen du placement en portefeuille par le nombre d'unités détenues immédiatement avant la vente. Les profits et les pertes réalisés à la vente des placements sont également calculés à partir des coûts moyens du placement connexe.

Après la comptabilisation initiale, les créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés 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 pour la vente de l'actif ou le 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.

Les justes valeurs de chaque type donné de placement sont établies de la manière suivante :

- i) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.
- ii) Pour tous les autres actifs financiers et passifs financiers, y compris la trésorerie, les montants à recevoir pour les unités de placement vendues, les souscriptions à recevoir, les distributions à recevoir du ou des fonds sous-jacents, les intérêts à recevoir, les autres montants à recevoir, la dette bancaire, les rachats à payer, les sommes à payer pour les unités de placement achetées et les sommes à payer pour les frais et les charges, la valeur comptable se rapproche de la juste valeur.

d) Trésorerie

La trésorerie correspond aux liquidités en caisse.

e) Distributions du ou des fonds sous-jacents

Les distributions du ou des fonds sous-jacents sont comptabilisées au cours de la période à laquelle elles sont liées. Les distributions du ou des fonds sous-jacents peuvent comprendre une combinaison de gains ou de pertes en capital, de dividendes canadiens ou étrangers et de revenus d'intérêts.

f) Évaluation des unités rachetables et date d'évaluation

Des unités rachetables sont émises et rachetées de manière continue à leur valeur liquidative, qui est déterminée pour chaque série d'unités rachetables de chaque Fonds, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte.

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

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life

Notes des états financiers

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

g) Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération.

h) Comptabilisation des revenus

- i) Le revenu d'intérêts aux fins de distribution résultant des placements portant intérêt est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement d'après le taux d'intérêt.
- ii) Les distributions reçues du ou des fonds sous-jacents sont comptabilisées à la date de la distribution par le ou les fonds sous-jacents.
- iii) Les revenus, le profit réalisé (la perte réalisée) à la vente de placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont répartis entre les séries proportionnellement.

i) 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 et les frais de gestion propres aux séries) des Fonds sont répartis chaque date d'évaluation entre les titulaires de contrat proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent. La valeur liquidative du jour précédent tient compte des opérations des titulaires de contrat relatives à chaque série, conclues à la date à laquelle la répartition a lieu. Toutes les charges d'exploitation et tous les frais de gestion propres aux séries sont imputés directement à la série concernée et ne font l'objet d'aucune autre répartition. Toutes les charges d'exploitation propres aux séries sont payées par le gestionnaire et recouvrées auprès des Fonds.

3. Jugements comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables. Le paragraphe suivant présente 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 qu'elle est définie par IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, les filiales sont comptabilisées à la juste valeur. Les entreprises associées sont des placements sur lesquels les Fonds exercent une influence importante ou un contrôle conjoint et qui ont été désignés à la JVRN.

4. Unités rachetables des Fonds

Les séries d'unités rachetables offertes par chaque Fonds sont présentées dans les notes des états financiers propres au Fonds. Les unités rachetables en circulation représentent le capital des Fonds, elles n'ont aucune valeur nominale, et la valeur de chaque unité rachetable est la valeur liquidative. La valeur des unités rachetables est calculée à la fin de chaque jour en divisant la valeur liquidative totale de chaque série par le nombre de ses unités en circulation. La valeur liquidative totale de chaque série est déterminée à la fin de chaque jour en calculant sa quote-part de la valeur liquidative totale du Fonds avant de tenir compte des opérations des titulaires de contrat et des paiements effectués ce jour-là. Les distributions faites par les Fonds et réinvesties par les titulaires de contrat dans des unités rachetables additionnelles constituent également le capital émis des Fonds.

Les unités rachetables sont rachetées à la valeur liquidative par unité du Fonds.

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

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 titulaires de contrat.

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

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

5. Frais de gestion, frais d'assurance 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, applicable à la date de publication des états financiers, exclusion faite de la TPS/TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-dessous. Toute majoration des frais de gestion sera considérée comme un changement fondamental.

	2024 Frais de gestion %		2024 Frais de gestion %
Fonds d'actions cans BlackRock Sun		Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun	
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Succession A	1,65	Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Succession A	2,05
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Succession F	0,65	Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Succession F	1,05
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Succession O	-	Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Placement A	2,05
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Placement A	1,65	Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Placement F	1,05
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Placement F	0,65		
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Placement O	-	Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun)	
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life A	1,65	Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun - Série Succession A	2,15
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life F	0,65	Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun - Série Succession F	1,15
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life O	-	Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun - Série Placement A	2,15
		Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun - Série Placement F	1,15
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun		Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun	
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Succession A	0,85	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Succession A	2,00
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Succession F	0,35	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Succession F	1,00
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Succession O	-	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Placement A	2,00
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Placement A	0,85	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Placement F	1,00
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Placement F	0,35	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	2,00
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Placement O	-	Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,00
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,25		
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,75	Fonds d'actions mondiales CI Sun	
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-	Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Succession A	2,15
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life A	1,25	Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Succession F	1,15
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life F	0,75	Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Placement A	2,15
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life O	-	Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Placement F	1,15
		Fonds de revenu élevé CI Sun	
		Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Succession A	2,00
		Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Succession F	1,00
		Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Placement A	2,00
		Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Placement F	1,00
		Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun	
		Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,95
		Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,95

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais de gestion %		2024 Frais de gestion %
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun		Fonds achats périod par sommes fixes Sun	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession A	1,19	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession A	0,55
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession F	0,69	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession F	0,35
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession O	-	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession O	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Placement A	1,19	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Placement A	0,55
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Placement F	0,69	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Placement F	0,35
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Placement O	-	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Placement O	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession Héritage A	1,19	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	0,55
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession Héritage F	0,69	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,35
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession Héritage O	-	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds à intérêt quotidien Sun		Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Protection FPG Sun Life A	0,55
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession A	0,55	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Protection FPG Sun Life F	0,35
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession F	0,35	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession O	-	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession Héritage A	0,55
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Placement A	0,55	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession Héritage F	0,35
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Placement F	0,35	Fonds achats périod par sommes fixes Sun - Série Succession Héritage O	-
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Placement O	-	Fonds actns product de rev Dynamique Sun	
Fonds à intérêt quotidien Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	0,55	Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Succession A	1,85
Fonds à intérêt quotidien Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,35	Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Succession F	0,85
Fonds à intérêt quotidien Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-	Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Succession O	-
Fonds à intérêt quotidien Sun - Protection FPG Sun Life A	0,55	Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Placement A	1,85
Fonds à intérêt quotidien Sun - Protection FPG Sun Life F	0,35	Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Placement F	0,85
Fonds à intérêt quotidien Sun - Protection FPG Sun Life O	-	Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Placement O	-
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession Héritage A	0,55	Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun	
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession Héritage F	0,35	Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Succession A	1,85
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession Héritage O	-	Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Succession F	0,85
		Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Succession O	-
		Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Placement A	1,85
		Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Placement F	0,85
		Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Placement O	-

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais de gestion %
Fonds équilibré amélioré Sun	
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Succession A	1,67
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Succession F	0,67
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Succession O	-
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Placement A	1,67
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Placement F	0,67
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Placement O	-
Fonds équilibré amélioré Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,67
Fonds équilibré amélioré Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,67
Fonds équilibré amélioré Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds équilibré amélioré Sun - Protection FPG Sun Life A	1,67
Fonds équilibré amélioré Sun - Protection FPG Sun Life F	0,67
Fonds équilibré amélioré Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds règlement de succession Sun	
Fonds règlement de succession Sun - Série Succession A	0,55
Fonds règlement de succession Sun - Série Succession F	0,35
Fonds règlement de succession Sun - Série Revenu A	0,55
Fonds règlement de succession Sun - Série Revenu F	0,35
Fonds règlement de succession Sun - Série Placement A	0,55
Fonds règlement de succession Sun - Série Placement F	0,35
Fonds règlement de succession Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	0,55
Fonds règlement de succession Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,35
Fonds règlement de succession Sun - Protection FPG Sun Life A	0,55
Fonds règlement de succession Sun - Protection FPG Sun Life F	0,35
Fonds règlement de succession Sun - Série Succession Héritage A	0,55
Fonds règlement de succession Sun - Série Succession Héritage F	0,35
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun	
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Succession A	1,70
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Succession F	1,20
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Placement A	1,70
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Placement F	1,20

	2024 Frais de gestion %
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun	
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Succession A	2,10
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Succession F	1,10
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Placement A	2,10
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Placement F	1,10
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	2,10
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,10
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun	
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Succession A	2,05
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Succession F	1,05
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Placement A	2,05
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Placement F	1,05
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	2,05
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,05
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun	
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Succession A	2,20
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Succession F	1,20
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Placement A	2,20
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Placement F	1,20
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun	
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Succession A	2,25
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Succession F	1,25
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Placement A	2,25
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Placement F	1,25
Fonds d'actions américaines Fiera Sun	
Fonds d'actions américaines Fiera Sun - Série Placement A	2,20
Fonds d'actions américaines Fiera Sun - Série Placement F	1,20

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais de gestion %		2024 Frais de gestion %
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun		Fonds croiss équilibré Granite Sun Life	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Succession A	1,96	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Succession A	1,90
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Succession F	0,96	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Succession F	0,90
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Succession O	-	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Succession O	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Placement A	1,96	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Placement A	1,90
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Placement F	0,96	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Placement F	0,90
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Placement O	-	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Placement O	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun		Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,90
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun - Série Placement A	1,95	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,90
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun - Série Placement F	0,95	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun - Série Placement O	-	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,90
Fonds équilibré Granite Sun Life		Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	0,90
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Succession A	1,90	Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Succession F	0,90	Fonds prudent Granite Sun Life	
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Succession O	-	Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession A	1,80
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Placement A	1,90	Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession F	0,80
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Placement F	0,90	Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession O	-
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Placement O	-	Fonds prudent Granite Sun Life - Série Placement A	1,80
Fonds équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,90	Fonds prudent Granite Sun Life - Série Placement F	0,80
Fonds équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,90	Fonds prudent Granite Sun Life - Série Placement O	-
Fonds équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	-	Fonds prudent Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,80
Fonds équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,90	Fonds prudent Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,80
Fonds équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	0,90	Fonds prudent Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	-	Fonds prudent Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,80
		Fonds prudent Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	0,80
		Fonds prudent Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	-
		Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession Héritage A	1,80
		Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession Héritage F	0,80
		Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession Héritage O	-

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais de gestion %
Fonds revenu élevé Granite Sun Life	
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Succession A	1,90
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Succession F	0,90
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Succession O	-
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Placement A	1,90
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Placement F	0,90
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Placement O	-
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,90
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,90
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,90
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	0,90
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds croissance Granite Sun Life	
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Succession A	1,95
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Succession F	0,95
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Succession O	-
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Placement A	1,95
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Placement F	0,95
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Placement O	-
Fonds croissance Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,95
Fonds croissance Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,95
Fonds croissance Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds croissance Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,95
Fonds croissance Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	0,95
Fonds croissance Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	-

	2024 Frais de gestion %
Fonds revenu Granite Sun Life	
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Succession A	1,90
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Succession F	0,90
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Succession O	-
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Placement A	1,90
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Placement F	0,90
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Placement O	-
Fonds revenu Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,90
Fonds revenu Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,90
Fonds revenu Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds revenu Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,90
Fonds revenu Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	0,90
Fonds revenu Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds modéré Granite Sun Life	
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Succession A	1,85
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Succession F	0,85
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Succession O	-
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Placement A	1,85
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Placement F	0,85
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Placement O	-
Fonds modéré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,85
Fonds modéré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,85
Fonds modéré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds modéré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,85
Fonds modéré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	0,85
Fonds modéré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun	
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Succession A	1,85
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Succession F	0,85
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement A	1,85
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement F	0,85
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement O	-

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais de gestion %
Fonds actns inters faible volat MFS Sun	
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Succession A	1,85
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Succession F	0,85
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Placement A	1,85
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Placement F	0,85
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession A	1,25
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession F	0,75
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Placement A	1,25
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Placement F	0,75
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,25
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,75
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life A	1,25
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life F	0,75
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession Héritage A	1,25
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession Héritage F	0,75
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession Héritage O	-

	2024 Frais de gestion %
Fonds actions canadiennes MFS Sun	
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Succession A	1,90
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Succession F	0,90
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Placement A	1,90
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Placement F	0,90
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life A	1,90
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life F	0,90
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds jumelé actns cans MFS Sun	
Fonds jumelé actns cans MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,75
Fonds jumelé actns cans MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,75
Fonds jumelé actns cans MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds équilibré diversifié MFS Sun	
Fonds équilibré diversifié MFS Sun - Série Placement A	1,58
Fonds équilibré diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,58
Fonds équilibré diversifié MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun	
Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun - Série Placement A	1,55
Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,55
Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun	
Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun - Série Succession Héritage A	1,69
Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun - Série Succession Héritage F	0,58
Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun - Série Succession Héritage O	-
Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun	
Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun - Série Placement A	1,65
Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,65
Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun - Série Placement O	-

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais de gestion %
Fonds revenu diversifié MFS Sun	
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Succession A	1,70
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Succession F	0,70
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Placement A	1,70
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,70
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun	
Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun - Série Placement A	1,65
Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,65
Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun	
Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun - Série Placement A	1,72
Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,72
Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds croissance mondial MFS Sun	
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Succession A	1,95
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Succession F	0,95
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement A	1,95
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement F	0,95
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement O	-

	2024 Frais de gestion %
Fonds mndl de rendement global MFS Sun	
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Succession A	1,85
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Succession F	0,85
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Placement A	1,85
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Placement F	0,85
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,85
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,85
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Protection FPG Sun Life A	1,85
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Protection FPG Sun Life F	0,85
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds valeur mondial MFS Sun	
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Succession A	2,00
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Succession F	1,00
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Placement A	2,00
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Placement F	1,00
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds valeur mondial MFS Sun - Protection FPG Sun Life A	2,00
Fonds valeur mondial MFS Sun - Protection FPG Sun Life F	1,00
Fonds valeur mondial MFS Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun	
Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,80
Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,80
Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais de gestion %
Fonds occasions international MFS Sun	
Fonds occasions international MFS Sun - Série Succession A	1,95
Fonds occasions international MFS Sun - Série Succession F	0,95
Fonds occasions international MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds occasions international MFS Sun - Série Placement A	1,95
Fonds occasions international MFS Sun - Série Placement F	0,95
Fonds occasions international MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds jumelé occasions inter MFS Sun	
Fonds jumelé occasions inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,85
Fonds jumelé occasions inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,85
Fonds jumelé occasions inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds valeur international MFS Sun	
Fonds valeur international MFS Sun - Série Succession A	2,00
Fonds valeur international MFS Sun - Série Succession F	1,00
Fonds valeur international MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds valeur international MFS Sun - Série Placement A	2,00
Fonds valeur international MFS Sun - Série Placement F	1,00
Fonds valeur international MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds jumelé valeur inter MFS Sun	
Fonds jumelé valeur inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,90
Fonds jumelé valeur inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,90
Fonds jumelé valeur inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun	
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Succession A	1,85
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Succession F	0,85
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Placement A	1,85
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Placement F	0,85
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Placement O	-

	2024 Frais de gestion %
Fonds jumelé d'actns amérés MFS Sun	
Fonds jumelé d'actns amérés MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,75
Fonds jumelé d'actns amérés MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,75
Fonds jumelé d'actns amérés MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds croissance américain MFS Sun	
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Succession A	1,95
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Succession F	0,95
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Placement A	1,95
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Placement F	0,95
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun	
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun - Série Placement A	2,00
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun - Série Placement F	1,00
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds valeur américain MFS Sun	
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Succession A	1,85
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Succession F	0,85
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Succession O	-
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Placement A	1,85
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Placement F	0,85
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Placement O	-
Fonds valeur américain MFS Sun - Protection FPG Sun Life A	1,85
Fonds valeur américain MFS Sun - Protection FPG Sun Life F	0,85
Fonds valeur américain MFS Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds jumelé valeur américain MFS Sun	
Fonds jumelé valeur américain MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,75
Fonds jumelé valeur américain MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,75
Fonds jumelé valeur américain MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais de gestion %
Fonds du marché monétaire Sun	
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession A	0,55
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession F	0,35
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession O	-
Fonds du marché monétaire Sun - Série Placement A	0,55
Fonds du marché monétaire Sun - Série Placement F	0,35
Fonds du marché monétaire Sun - Série Placement O	-
Fonds du marché monétaire Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	0,55
Fonds du marché monétaire Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,35
Fonds du marché monétaire Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds du marché monétaire Sun - Protection FPG Sun Life A	0,55
Fonds du marché monétaire Sun - Protection FPG Sun Life F	0,35
Fonds du marché monétaire Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession Héritage A	0,55
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession Héritage F	0,35
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession Héritage O	-
Fonds d'obl multistratégie Sun	
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession A	1,25
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession F	0,75
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession O	-
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Placement A	1,25
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Placement F	0,75
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Placement O	-
Fonds d'obl multistratégie Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,25
Fonds d'obl multistratégie Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,75
Fonds d'obl multistratégie Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Fonds d'obl multistratégie Sun - Protection FPG Sun Life A	1,25
Fonds d'obl multistratégie Sun - Protection FPG Sun Life F	0,75
Fonds d'obl multistratégie Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession Héritage A	1,25
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession Héritage F	0,75
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession Héritage O	-

	2024 Frais de gestion %
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Succession A	1,45
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Succession F	0,95
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Succession O	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Placement A	1,45
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Placement F	0,95
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Placement O	-
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun	
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession A	1,55
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession F	1,05
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Placement A	1,55
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Placement F	1,05
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,55
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,05
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession Héritage A	1,55
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession Héritage F	1,05
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun	
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Succession A	1,60
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Succession F	1,10
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Placement A	1,60
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Placement F	1,10
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun	
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Succession A	2,20
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Succession F	1,20
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Placement A	2,20
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Placement F	1,20

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais de gestion %
Mandat privé d'actifs réels Sun	
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Succession A	2,10
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Succession F	1,10
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Succession O	-
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Placement A	2,10
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Placement F	1,10
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Placement O	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun	
Fonds marchés émergents Schroder Sun - Série Placement A	2,25
Fonds marchés émergents Schroder Sun - Série Placement F	1,25
Fonds marchés émergents Schroder Sun - Série Placement O	-
Fonds de revenu stratégique Sun	
Fonds de revenu stratégique Sun - Série Revenu A	1,40
Fonds de revenu stratégique Sun - Série Revenu F	0,90
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun	
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Succession A	1,72
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Succession F	0,72
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Succession O	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Placement A	1,72
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Placement F	0,72
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Placement O	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,72
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,72
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Protection FPG Sun Life A	1,72
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Protection FPG Sun Life F	0,72
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Protection FPG Sun Life O	-

	2024 Frais de gestion %
Portefeuille FNB prudent tactique Sun	
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Succession A	1,66
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Succession F	0,66
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Succession O	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Placement A	1,66
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Placement F	0,66
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Placement O	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,66
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,66
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Protection FPG Sun Life A	1,66
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Protection FPG Sun Life F	0,66
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun	
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Succession A	1,76
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Succession F	0,76
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Succession O	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Placement A	1,76
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Placement F	0,76
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Placement O	-

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais de gestion %
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun	
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Succession A	1,15
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Succession F	0,65
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Succession O	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Placement A	1,15
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Placement F	0,65
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Placement O	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,15
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,65
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Protection FPG Sun Life A	1,15
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Protection FPG Sun Life F	0,65
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Protection FPG Sun Life O	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun	
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Succession A	1,74
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Succession F	0,74
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Succession O	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Placement A	1,74
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Placement F	0,74
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Placement O	-

	2024 Frais de gestion %
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun	
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession A	1,50
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession F	1,00
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Placement A	1,50
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Placement F	1,00
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,50
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,00
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession Héritage A	1,50
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession Héritage F	1,00
Fonds revenu de dividendes TD Sun	
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Succession A	2,00
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Succession F	1,00
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Placement A	2,00
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Placement F	1,00
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	2,00
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,00

Note : Pour tous les Fonds applicables, les frais de gestion de la série O sont imputés hors du Fonds.

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life

Notes des états financiers

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

Les Fonds paient des frais d'assurance à la Compagnie à l'égard des garanties fournies pour les contributions à un Fonds en vertu du contrat. Les frais d'assurance s'accumulent quotidiennement et sont versés mensuellement d'après la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds. Les frais d'assurance actuels, applicables à la date de publication des états financiers, exclusion faite de la TPS/TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, sont indiqués dans le tableau ci-dessous. La Compagnie peut augmenter ces frais, sans préavis, jusqu'à concurrence de la limite des frais d'assurance, comme il est stipulé dans le contrat. Toute augmentation qui dépasse la limite des frais d'assurance sera considérée comme un changement fondamental.

	2024 Frais d'assurance %
Fonds d'actions cans BlackRock Sun	
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Succession A	0,75
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Succession F	0,75
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Succession O	0,75
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Placement A	0,31
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Placement F	0,31
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Série Placement O	0,31
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life A	1,39
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life F	1,39
Fonds d'actions cans BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life O	1,39
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun	
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Succession A	0,28
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Succession F	0,20
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Succession O	0,28
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Placement A	0,08
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Placement F	0,08
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Série Placement O	0,08
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	0,94
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,94
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	0,94
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life A	0,63
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life F	0,63
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun - Protection FPG Sun Life O	0,63
Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun	
Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Succession A	0,67
Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Succession F	0,67
Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Placement A	0,28
Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun - Série Placement F	0,28

	2024 Frais d'assurance %
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun)	
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun - Série Succession A	0,84
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun - Série Succession F	0,84
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun - Série Placement A	0,45
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun - Série Placement F	0,45
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun	
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Succession A	0,62
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Succession F	0,62
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Placement A	0,33
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Série Placement F	0,33
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,44
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,44
Fonds d'actions mondiales CI Sun	
Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Succession A	0,90
Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Succession F	0,90
Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Placement A	0,45
Fonds d'actions mondiales CI Sun - Série Placement F	0,45
Fonds de revenu élevé CI Sun	
Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Succession A	0,59
Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Succession F	0,59
Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Placement A	0,24
Fonds de revenu élevé CI Sun - Série Placement F	0,24
Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun	
Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,49
Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,49

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais d'assurance %
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession A	0,35
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession F	0,35
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession O	0,35
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Placement A	0,16
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Placement F	0,16
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Placement O	0,16
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession Héritage A	0,76
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession Héritage F	0,76
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun - Série Succession Héritage O	0,76
Fonds à intérêt quotidien Sun	
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession A	0,16
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession F	0,16
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession O	0,16
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Placement A	0,11
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Placement F	0,11
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Placement O	0,11
Fonds à intérêt quotidien Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	0,20
Fonds à intérêt quotidien Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,20
Fonds à intérêt quotidien Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	0,20
Fonds à intérêt quotidien Sun - Protection FPG Sun Life A	0,20
Fonds à intérêt quotidien Sun - Protection FPG Sun Life F	0,20
Fonds à intérêt quotidien Sun - Protection FPG Sun Life O	0,20
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession Héritage A	0,19
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession Héritage F	0,19
Fonds à intérêt quotidien Sun - Série Succession Héritage O	0,19

	2024 Frais d'assurance %
Fonds achats période par sommes fixes Sun	
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Série Succession A	0,16
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Série Succession F	0,16
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Série Succession O	0,16
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Série Placement A	0,11
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Série Placement F	0,11
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Série Placement O	0,11
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	0,20
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,20
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	0,20
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Protection FPG Sun Life A	0,20
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Protection FPG Sun Life F	0,20
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Protection FPG Sun Life O	0,20
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Série Succession Héritage A	0,19
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Série Succession Héritage F	0,19
Fonds achats période par sommes fixes Sun - Série Succession Héritage O	0,19
Fonds actns product de rev Dynamique Sun	
Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Succession A	0,82
Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Succession F	0,82
Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Succession O	0,82
Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Placement A	0,38
Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Placement F	0,38
Fonds actns product de rev Dynamique Sun - Série Placement O	0,38
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun	
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Succession A	0,60
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Succession F	0,60
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Succession O	0,60
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Placement A	0,15
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Placement F	0,15
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun - Série Placement O	0,15

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais d'assurance %
Fonds équilibré amélioré Sun	
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Succession A	0,54
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Succession F	0,54
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Succession O	0,54
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Placement A	0,25
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Placement F	0,25
Fonds équilibré amélioré Sun - Série Placement O	0,25
Fonds équilibré amélioré Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,33
Fonds équilibré amélioré Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,33
Fonds équilibré amélioré Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,33
Fonds équilibré amélioré Sun - Protection FPG Sun Life A	1,08
Fonds équilibré amélioré Sun - Protection FPG Sun Life F	1,08
Fonds équilibré amélioré Sun - Protection FPG Sun Life O	1,08
Fonds règlement de succession Sun	
Fonds règlement de succession Sun - Série Succession A	0,11
Fonds règlement de succession Sun - Série Succession F	0,11
Fonds règlement de succession Sun - Série Revenu A	0,11
Fonds règlement de succession Sun - Série Revenu F	0,11
Fonds règlement de succession Sun - Série Placement A	0,11
Fonds règlement de succession Sun - Série Placement F	0,11
Fonds règlement de succession Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	0,11
Fonds règlement de succession Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,11
Fonds règlement de succession Sun - Protection FPG Sun Life A	0,11
Fonds règlement de succession Sun - Protection FPG Sun Life F	0,11
Fonds règlement de succession Sun - Série Succession Héritage A	0,10
Fonds règlement de succession Sun - Série Succession Héritage F	0,10
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun	
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Succession A	0,52
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Succession F	0,52
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Placement A	0,22
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun - Série Placement F	0,22

	2024 Frais d'assurance %
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun	
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Succession A	0,52
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Succession F	0,52
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Placement A	0,23
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Série Placement F	0,23
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,34
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,34
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun	
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Succession A	0,63
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Succession F	0,63
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Placement A	0,28
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Série Placement F	0,28
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,39
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,39
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun	
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Succession A	0,84
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Succession F	0,84
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Placement A	0,44
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun - Série Placement F	0,44
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun	
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Succession A	0,80
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Succession F	0,80
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Placement A	0,35
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun - Série Placement F	0,35
Fonds d'actions américaines Fiera Sun	
Fonds d'actions américaines Fiera Sun - Série Placement A	0,40
Fonds d'actions américaines Fiera Sun - Série Placement F	0,40
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Succession A	0,68
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Succession F	0,68
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Succession O	0,68
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Placement A	0,19
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Placement F	0,19
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun - Série Placement O	0,19

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais d'assurance %
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun	
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun - Série Placement A	0,30
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun - Série Placement F	0,30
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun - Série Placement O	0,30
Fonds équilibré Granite Sun Life	
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Succession A	0,52
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Succession F	0,52
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Succession O	0,52
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Placement A	0,17
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Placement F	0,17
Fonds équilibré Granite Sun Life - Série Placement O	0,17
Fonds équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,45
Fonds équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,45
Fonds équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,45
Fonds équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,12
Fonds équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	1,12
Fonds équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	1,12
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life	
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Succession A	0,56
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Succession F	0,56
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Succession O	0,56
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Placement A	0,22
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Placement F	0,22
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Série Placement O	0,22
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,48
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,48
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,48
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,26
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	1,26
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	1,26

	2024 Frais d'assurance %
Fonds prudent Granite Sun Life	
Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession A	0,53
Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession F	0,53
Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession O	0,53
Fonds prudent Granite Sun Life - Série Placement A	0,18
Fonds prudent Granite Sun Life - Série Placement F	0,18
Fonds prudent Granite Sun Life - Série Placement O	0,18
Fonds prudent Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,40
Fonds prudent Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,40
Fonds prudent Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,40
Fonds prudent Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	0,86
Fonds prudent Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	0,86
Fonds prudent Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	0,86
Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession Héritage A	0,88
Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession Héritage F	0,88
Fonds prudent Granite Sun Life - Série Succession Héritage O	0,88
Fonds revenu élevé Granite Sun Life	
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Succession A	0,56
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Succession F	0,56
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Succession O	0,56
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Placement A	0,22
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Placement F	0,22
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Série Placement O	0,22
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,48
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,48
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,48
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,12
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	1,12
Fonds revenu élevé Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	1,12

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais d'assurance %
Fonds croissance Granite Sun Life	
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Succession A	0,56
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Succession F	0,56
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Succession O	0,56
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Placement A	0,21
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Placement F	0,21
Fonds croissance Granite Sun Life - Série Placement O	0,21
Fonds croissance Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,48
Fonds croissance Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,48
Fonds croissance Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,48
Fonds croissance Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,34
Fonds croissance Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	1,34
Fonds croissance Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	1,34
Fonds revenu Granite Sun Life	
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Succession A	0,47
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Succession F	0,47
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Succession O	0,47
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Placement A	0,13
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Placement F	0,13
Fonds revenu Granite Sun Life - Série Placement O	0,13
Fonds revenu Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,47
Fonds revenu Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,47
Fonds revenu Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,47
Fonds revenu Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	1,03
Fonds revenu Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	1,03
Fonds revenu Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	1,03
Fonds modéré Granite Sun Life	
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Succession A	0,52
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Succession F	0,52
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Succession O	0,52
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Placement A	0,18
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Placement F	0,18
Fonds modéré Granite Sun Life - Série Placement O	0,18
Fonds modéré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,47
Fonds modéré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,47
Fonds modéré Granite Sun Life - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,47
Fonds modéré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life A	0,95
Fonds modéré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life F	0,95
Fonds modéré Granite Sun Life - Protection FPG Sun Life O	0,95

	2024 Frais d'assurance %
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun	
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Succession A	0,77
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Succession F	0,77
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Succession O	0,77
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement A	0,27
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement F	0,27
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun - Série Placement O	0,27
Fonds actns inters faible volat MFS Sun	
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Succession A	0,77
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Succession F	0,77
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Succession O	0,77
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Placement A	0,27
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Placement F	0,27
Fonds actns inters faible volat MFS Sun - Série Placement O	0,27
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession A	0,32
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession F	0,32
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession O	0,32
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Placement A	0,12
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Placement F	0,12
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Placement O	0,12
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,01
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,01
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,01
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life A	0,80
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life F	0,80
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life O	0,80
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession Héritage A	0,68
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession Héritage F	0,68
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun - Série Succession Héritage O	0,68

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais d'assurance %
Fonds actions canadiennes MFS Sun	
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Succession A	0,68
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Succession F	0,68
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Succession O	0,68
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Placement A	0,23
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Placement F	0,23
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Série Placement O	0,23
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life A	1,36
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life F	1,36
Fonds actions canadiennes MFS Sun - Protection FPG Sun Life O	1,36
Fonds jumelé actns cans MFS Sun	
Fonds jumelé actns cans MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,47
Fonds jumelé actns cans MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,47
Fonds jumelé actns cans MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,47
Fonds équilibré diversifié MFS Sun	
Fonds équilibré diversifié MFS Sun - Série Placement A	0,24
Fonds équilibré diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,24
Fonds équilibré diversifié MFS Sun - Série Placement O	0,24
Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun	
Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun - Série Placement A	0,31
Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,31
Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun - Série Placement O	0,31
Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun	
Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun - Série Succession Héritage A	0,77
Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun - Série Succession Héritage F	0,77
Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun - Série Succession Héritage O	0,77

	2024 Frais d'assurance %
Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun	
Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun - Série Placement A	0,29
Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,29
Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun - Série Placement O	0,29
Fonds revenu diversifié MFS Sun	
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Succession A	0,72
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Succession F	0,72
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Succession O	0,72
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Placement A	0,25
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,25
Fonds revenu diversifié MFS Sun - Série Placement O	0,25
Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun	
Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun - Série Placement A	0,31
Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,31
Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun - Série Placement O	0,31
Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun	
Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun - Série Placement A	0,25
Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun - Série Placement F	0,25
Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun - Série Placement O	0,25
Fonds croissance mondial MFS Sun	
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Succession A	0,96
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Succession F	0,96
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Succession O	0,96
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement A	0,32
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement F	0,32
Fonds croissance mondial MFS Sun - Série Placement O	0,32

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais d'assurance %
Fonds mndl de rendement global MFS Sun	
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Succession A	0,59
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Succession F	0,59
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Succession O	0,59
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Placement A	0,15
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Placement F	0,15
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Série Placement O	0,15
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,46
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,46
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,46
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Protection FPG Sun Life A	1,19
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Protection FPG Sun Life F	1,19
Fonds mndl de rendement global MFS Sun - Protection FPG Sun Life O	1,19
Fonds valeur mondial MFS Sun	
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Succession A	0,77
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Succession F	0,77
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Succession O	0,77
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Placement A	0,27
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Placement F	0,27
Fonds valeur mondial MFS Sun - Série Placement O	0,27
Fonds valeur mondial MFS Sun - Protection FPG Sun Life A	1,63
Fonds valeur mondial MFS Sun - Protection FPG Sun Life F	1,63
Fonds valeur mondial MFS Sun - Protection FPG Sun Life O	1,63
Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun	
Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,49
Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,49
Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,49
Fonds occasions international MFS Sun	
Fonds occasions international MFS Sun - Série Succession A	0,82
Fonds occasions international MFS Sun - Série Succession F	0,82
Fonds occasions international MFS Sun - Série Succession O	0,82
Fonds occasions international MFS Sun - Série Placement A	0,32
Fonds occasions international MFS Sun - Série Placement F	0,32
Fonds occasions international MFS Sun - Série Placement O	0,32

	2024 Frais d'assurance %
Fonds jumelé occasions inter MFS Sun	
Fonds jumelé occasions inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,46
Fonds jumelé occasions inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,46
Fonds jumelé occasions inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,46
Fonds valeur international MFS Sun	
Fonds valeur international MFS Sun - Série Succession A	0,77
Fonds valeur international MFS Sun - Série Succession F	0,77
Fonds valeur international MFS Sun - Série Succession O	0,77
Fonds valeur international MFS Sun - Série Placement A	0,27
Fonds valeur international MFS Sun - Série Placement F	0,27
Fonds valeur international MFS Sun - Série Placement O	0,27
Fonds jumelé valeur inter MFS Sun	
Fonds jumelé valeur inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,46
Fonds jumelé valeur inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,46
Fonds jumelé valeur inter MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,46
Fonds d'actions américaines MFS Sun	
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Succession A	0,74
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Succession F	0,74
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Succession O	0,74
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Placement A	0,24
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Placement F	0,24
Fonds d'actions américaines MFS Sun - Série Placement O	0,24
Fonds jumelé d'actns améres MFS Sun	
Fonds jumelé d'actns améres MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,44
Fonds jumelé d'actns améres MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,44
Fonds jumelé d'actns améres MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,44
Fonds croissance américain MFS Sun	
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Succession A	0,91
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Succession F	0,91
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Succession O	0,91
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Placement A	0,27
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Placement F	0,27
Fonds croissance américain MFS Sun - Série Placement O	0,27

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais d'assurance %
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun	
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun - Série Placement A	0,35
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun - Série Placement F	0,35
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun - Série Placement O	0,35
Fonds valeur américain MFS Sun	
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Succession A	0,74
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Succession F	0,74
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Succession O	0,74
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Placement A	0,24
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Placement F	0,24
Fonds valeur américain MFS Sun - Série Placement O	0,24
Fonds valeur américain MFS Sun - Protection FPG Sun Life A	1,50
Fonds valeur américain MFS Sun - Protection FPG Sun Life F	1,50
Fonds valeur américain MFS Sun - Protection FPG Sun Life O	1,50
Fonds jumelé valeur américain MFS Sun	
Fonds jumelé valeur américain MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,39
Fonds jumelé valeur américain MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,39
Fonds jumelé valeur américain MFS Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,39
Fonds du marché monétaire Sun	
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession A	0,19
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession F	0,19
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession O	0,19
Fonds du marché monétaire Sun - Série Placement A	0,12
Fonds du marché monétaire Sun - Série Placement F	0,12
Fonds du marché monétaire Sun - Série Placement O	0,12
Fonds du marché monétaire Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	0,23
Fonds du marché monétaire Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,23
Fonds du marché monétaire Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	0,23
Fonds du marché monétaire Sun - Protection FPG Sun Life A	0,23
Fonds du marché monétaire Sun - Protection FPG Sun Life F	0,23
Fonds du marché monétaire Sun - Protection FPG Sun Life O	0,23
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession Héritage A	0,19
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession Héritage F	0,19
Fonds du marché monétaire Sun - Série Succession Héritage O	0,19

	2024 Frais d'assurance %
Fonds d'obl multistratégie Sun	
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession A	0,33
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession F	0,33
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession O	0,33
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Placement A	0,13
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Placement F	0,13
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Placement O	0,13
Fonds d'obl multistratégie Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,04
Fonds d'obl multistratégie Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,04
Fonds d'obl multistratégie Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,04
Fonds d'obl multistratégie Sun - Protection FPG Sun Life A	0,72
Fonds d'obl multistratégie Sun - Protection FPG Sun Life F	0,72
Fonds d'obl multistratégie Sun - Protection FPG Sun Life O	0,72
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession Héritage A	0,69
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession Héritage F	0,69
Fonds d'obl multistratégie Sun - Série Succession Héritage O	0,69
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Succession A	0,31
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Succession F	0,31
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Succession O	0,31
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Placement A	0,11
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Placement F	0,11
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun - Série Placement O	0,11
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun	
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession A	0,32
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession F	0,32
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Placement A	0,17
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Placement F	0,17
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	0,95
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	0,95
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession Héritage A	0,63
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun - Série Succession Héritage F	0,63

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais d'assurance %
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun	
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Succession A	0,32
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Succession F	0,32
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Placement A	0,17
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun - Série Placement F	0,17
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun	
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Succession A	0,73
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Succession F	0,73
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Placement A	0,33
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun - Série Placement F	0,33
Mandat privé d'actifs réels Sun	
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Succession A	0,81
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Succession F	0,81
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Succession O	0,81
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Placement A	0,36
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Placement F	0,36
Mandat privé d'actifs réels Sun - Série Placement O	0,36
Fonds marchés émergents Schroder Sun	
Fonds marchés émergents Schroder Sun - Série Placement A	0,36
Fonds marchés émergents Schroder Sun - Série Placement F	0,36
Fonds marchés émergents Schroder Sun - Série Placement O	0,36
Fonds de revenu stratégique Sun	
Fonds de revenu stratégique Sun - Série Revenu A	0,98
Fonds de revenu stratégique Sun - Série Revenu F	0,98

	2024 Frais d'assurance %
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun	
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Succession A	0,52
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Succession F	0,52
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Succession O	0,52
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Placement A	0,22
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Placement F	0,22
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Série Placement O	0,22
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,45
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,45
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,45
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Protection FPG Sun Life A	1,12
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Protection FPG Sun Life F	1,12
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun - Protection FPG Sun Life O	1,12
Portefeuille FNB prudent tactique Sun	
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Succession A	0,50
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Succession F	0,50
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Succession O	0,50
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Placement A	0,20
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Placement F	0,20
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Série Placement O	0,20
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,40
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,40
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,40
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Protection FPG Sun Life A	0,86
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Protection FPG Sun Life F	0,86
Portefeuille FNB prudent tactique Sun - Protection FPG Sun Life O	0,86
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun	
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Succession A	0,60
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Succession F	0,60
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Succession O	0,60
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Placement A	0,30
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Placement F	0,30
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun - Série Placement O	0,30

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024 Frais d'assurance %
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun	
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Succession A	0,32
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Succession F	0,32
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Succession O	0,32
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Placement A	0,17
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Placement F	0,17
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Série Placement O	0,17
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,07
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,07
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Avantage à vie FPG Sun Life O	1,07
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Protection FPG Sun Life A	0,80
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Protection FPG Sun Life F	0,80
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun - Protection FPG Sun Life O	0,80
Portefeuille FNB croissance tactique Sun	
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Succession A	0,56
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Succession F	0,56
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Succession O	0,56
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Placement A	0,26
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Placement F	0,26
Portefeuille FNB croissance tactique Sun - Série Placement O	0,26

	2024 Frais d'assurance %
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun	
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession A	0,39
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession F	0,39
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Placement A	0,24
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Placement F	0,24
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,02
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,02
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession Héritage A	0,71
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun - Série Succession Héritage F	0,71
Fonds revenu de dividendes TD Sun	
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Succession A	0,63
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Succession F	0,63
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Placement A	0,24
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Série Placement F	0,24
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life A	1,44
Fonds revenu de dividendes TD Sun - Avantage à vie FPG Sun Life F	1,44

Les frais d'exploitation engagés par le gestionnaire pour le compte de chaque Fonds sont considérés comme des honoraires d'administration. En vertu des contrats individuels de rente variable, il incombe à chaque Fonds de payer ses honoraires d'administration et ses frais d'exploitation. Le gestionnaire recouvre ces frais auprès de chaque Fonds et les montants de ces charges sont présentés comme « Honoraires d'administration » aux états du résultat global de chaque Fonds.

Les autres charges et coûts liés à l'administration des Fonds incluent, entre autres, les honoraires d'audit et les frais juridiques, les frais de comptabilité, les droits de garde, les coûts de présentation de l'information aux titulaires de contrat, les charges d'intérêts et les intérêts débiteurs sur le découvert bancaire.

La Compagnie peut, à son gré, absorber certains des frais de gestion, frais d'assurance et charges d'exploitation des Fonds qui auraient autrement été déduits des Fonds. La Compagnie peut cesser d'absorber les frais et les charges en tout temps, sans préavis.

À l'heure actuelle, la Compagnie absorbe les intérêts débiteurs sur le découvert bancaire, mais peut toutefois choisir de ne pas le faire dans l'avenir.

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») des Fonds représente l'ensemble des frais de gestion, des frais d'assurance et des autres frais pour la période, y compris la TPS/TVH, exprimés en pourcentage annuel de la valeur liquidative quotidienne moyenne de chaque Fonds au cours de la période. Le taux de la TPS/TVH en vigueur est calculé pour chaque série d'après le taux d'imposition dans chaque province/territoire et la valeur des actifs des titulaires de contrat, et variera en fonction de la série. Le RFG annuel, y compris la TPS/TVH et les autres taxes applicables, le cas échéant, est indiqué à la rubrique « Faits saillants financiers » de chaque Fonds.

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

6. Participations dans des fonds sous-jacents

Les Fonds peuvent investir dans des parts ou des actions rachetables de fonds sous-jacents pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par les Fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les Fonds ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Les Fonds n'offrent pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. Les participations des Fonds dans les fonds sous-jacents sont présentées à la juste valeur à titre de placements (actifs financiers non dérivés) aux états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille, et correspondent à l'exposition maximale des Fonds au risque de perte financière.

Les tableaux ci-après présentent de l'information supplémentaire sur les Fonds qui détenaient des placements importants dans des fonds sous-jacents aux 31 décembre 2024 et 2023.

Au 31 décembre 2024

Fonds distinct	Fonds sous-jacent(s)	% du total de l'actif net	Participation (%)
Fonds actns product de rev Dynamique Sun	Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life, série I	100	37
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun	Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	100	25
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life	Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I	100	20
Fonds prudent Granite Sun Life	Portefeuille prudent Granite Sun Life, série I	100	26
Fonds revenu élevé Granite Sun Life	Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life, série I	100	21
Fonds revenu Granite Sun Life	Portefeuille revenu Granite Sun Life, série I	100	31
Fonds modéré Granite Sun Life	Portefeuille modéré Granite Sun Life, série I	100	21
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun	Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	100	31
Fonds revenu diversifié MFS Sun	Fonds revenu diversifié MFS Sun Life, série I	100	44
Fonds mndl de rendement global MFS Sun	Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life, série I	100	32
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun	Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	100	47
Fonds de revenu stratégique Sun	Fonds d'obligations de base améliorées Gestion SLC	60	85
Fonds de revenu stratégique Sun	Fonds d'obligations de base améliorées à long terme Gestion SLC	40	74
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life, série I	100	55
Portefeuille FNB prudent tactique Sun	Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life, série I	100	45
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life, série I	100	52
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life, série I	100	28
Portefeuille FNB croissance tactique Sun	Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life, série I	100	38

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

Au 31 décembre 2023

Fonds distinct	Fonds sous-jacent(s)	% du total de l'actif net	Participation (%)
Fonds actns product de rev Dynamique Sun	Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life, série I	100	35
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life	Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I	100	20
Fonds prudent Granite Sun Life	Portefeuille prudent Granite Sun Life, série I	100	25
Fonds revenu Granite Sun Life	Portefeuille revenu Granite Sun Life, série I	100	29
Fonds modéré Granite Sun Life	Portefeuille modéré Granite Sun Life, série I	100	20
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun	Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	100	44
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun	Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	100	25
Fonds revenu diversifié MFS Sun	Fonds revenu diversifié MFS Sun Life, série I	100	48
Fonds mndl de rendement global MFS Sun	Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life, série I	100	31
Fonds de revenu stratégique Sun	Fonds d'obligations de base améliorées Gestion SLC	62	85
Fonds de revenu stratégique Sun	Fonds d'obligations de base améliorées à long terme Gestion SLC	37	77
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life, série I	100	48
Portefeuille FNB prudent tactique Sun	Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life, série I	100	38
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life, série I	100	46
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life, série I	100	20
Portefeuille FNB croissance tactique Sun	Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life, série I	100	31

7. Impôts sur le revenu et retenues d'impôt

Les Fonds sont réputés être des fiducies entre vifs selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, par conséquent, ne sont pas assujettis à l'impôt sur leur bénéfice net, y compris les gains et pertes en capital nets réalisés pour l'année civile, qui sont répartis entre les titulaires de contrat à la fin de l'année civile.

8. Opérations entre parties liées

À titre de gestionnaire, la Compagnie 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.

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

Les frais d'exploitation engagés par le gestionnaire pour le compte de chaque Fonds sont considérés comme des honoraires d'administration. En vertu des contrats individuels de rente variable, il incombe à chaque Fonds de payer ses honoraires d'administration et ses frais d'exploitation. Le gestionnaire recouvre ces frais auprès de chaque Fonds et les montants de ces charges sont présentés comme « Honoraires d'administration » aux états du résultat global de chaque Fonds.

Les Fonds paient des frais d'assurance à la Compagnie à l'égard des garanties fournies pour les contributions à un Fonds en vertu du contrat. Les frais d'assurance s'accumulent quotidiennement et sont versés mensuellement d'après la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds. Le montant, y compris toutes les taxes applicables, des frais d'assurance que le gestionnaire reçoit de chaque Fonds est présenté au poste « Frais d'assurance » des états du résultat global.

Les placements des Fonds dans des fonds sous-jacents gérés par Gestion d'actifs PMSL inc. (« PMSL »), MFS Gestion de placements Canada Limitée (« MFS Canada ») et Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. (« Gestion SLC ») sont des placements entre parties liées. Ces relations sont décrites plus en détail dans le prospectus simplifié des fonds sous-jacents. Toutes les opérations de placement liées aux fonds sous-jacents PMSL et à MFS Canada sont aux cours du marché. Voir l'inventaire du portefeuille pour en savoir plus sur ces placements au 31 décembre 2024.

La Compagnie a conclu une entente de placement avec Distribution Financière Sun Life (Canada) inc. (le « courtier »), une filiale de la Compagnie, par l'entremise de laquelle le courtier peut placer les contrats individuels de rente variable offerts par la Compagnie dans les territoires où le courtier est autorisé à le faire.

La Compagnie est une filiale en propriété exclusive directe de la Financière Sun Life inc. PMSL et SLC Management sont des filiales entièrement détenues indirectement par la Financière Sun Life inc. qui détient aussi une participation majoritaire indirecte dans MFS Gestion de placements (« MFS ») et dans MFS Canada.

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life

Notes des états financiers

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

La Compagnie peut faire une mise de fonds initiale pour lancer un nouveau Fonds. Cette mise de fonds est remboursée à même l'actif du Fonds en question lorsqu'elle n'est plus nécessaire à son exploitation.

Aux 31 décembre 2024 et 2023, la Compagnie détenait les positions suivantes dans les Fonds :

	2024 \$	2023 \$		2024 \$	2023 \$
Fonds d'actions cans BlackRock Sun	94 250	129 261	Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun	13 898	33 428
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun	46 761	48 424	Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun	31 959	-
Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun	8 315	15 454	Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun	13 416	33 402
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun)	25 925	22 479	Fonds revenu diversifié MFS Sun	47 786	100 661
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun	55 012	28 228	Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun	12 200	31 076
Fonds d'actions mondiales CI Sun	23 112	20 188	Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun	14 543	32 717
Fonds de revenu élevé CI Sun	26 768	10 204	Fonds croissance mondial MFS Sun	53 948	87 437
Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun	8 881	8 221	Fonds mndl de rendement global MFS Sun	17 096	39 471
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun	80 801	57 058	Fonds valeur mondial MFS Sun	23 088	47 639
Fonds à intérêt quotidien Sun	118 832	3 765 843	Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun	9 858	10 200
Fonds achats périod par sommes fixes Sun	117 981	3 766 687	Fonds occasions international MFS Sun	11 854	42 838
Fonds actns product de rev Dynamique Sun	23 483	44 361	Fonds jumelé occasions inter MFS Sun	9 482	9 717
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun	17 090	26 062	Fonds valeur international MFS Sun	10 557	38 760
Fonds équilibré amélioré Sun	116 828	2 975 696	Fonds jumelé valeur inter MFS Sun	16 126	2 503
Fonds règlement de succession Sun	122 717	3 708 615	Fonds d'actions américaines MFS Sun	48 875	54 166
Fonds Fidelity Rev élvé à taux varbl Sun	17 036	15 942	Fonds jumelé d'actns améres MFS Sun	-	20 192
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun	14 998	15 448	Fonds croissance américain MFS Sun	41 022	79 888
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun	17 431	17 557	Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun	29 003	35 212
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun	12 945	12 644	Fonds valeur américain MFS Sun	47 154	65 117
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun	31 224	28 217	Fonds jumelé valeur américain MFS Sun	10 102	10 179
Fonds d'actions américaines Fiera Sun	18 319	16 626	Fonds du marché monétaire Sun	71 953	35 880
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun	46 757	80 104	Fonds d'obl multistratégie Sun	67 350	49 066
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun	10 776	31 478	Fonds de revenu flexible Nuveen Sun	36 517	22 571
Fonds équilibré Granite Sun Life	16 389	38 574	Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun	32 989	12 903
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life	26 357	40 009	Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun	7 647	8 367
Fonds prudent Granite Sun Life	46 270	26 419	Fonds nord-américain de valeur RBC Sun	15 025	14 230
Fonds revenu élevé Granite Sun Life	31 580	48 316	Mandat privé d'actifs réels Sun	10 792	31 963
Fonds croissance Granite Sun Life	20 034	67 639	Fonds marchés émergents Schroder Sun	9 542	17 811
Fonds revenu Granite Sun Life	58 749	109 731	Fonds de revenu stratégique Sun	-	997
Fonds modéré Granite Sun Life	31 598	35 852	Portefeuille FNB équilibré tactique Sun	124 735	196 413
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun	31 234	50 809	Portefeuille FNB prudent tactique Sun	129 406	120 059
Fonds actns inters faible volat MFS Sun	23 736	40 688	Portefeuille FNB d'actions tactique Sun	47 135	77 399
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun	78 561	62 414	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun	122 977	121 731
Fonds actions canadiennes MFS Sun	155 626	261 163	Portefeuille FNB croissance tactique Sun	42 736	72 145
Fonds jumelé actns cans MFS Sun	-	128 892	Fonds d'obligations canadiennes TD Sun	32 627	17 881
Fonds équilibré diversifié MFS Sun	24 769	31 745	Fonds revenu de dividendes TD Sun	31 231	29 066

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

Le tableau suivant présente les opérations réalisées dans les Fonds par la Compagnie du début des périodes aux 31 décembre 2024 et 2023 :

	2024			2023		
	Souscriptions (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)	Souscriptions (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Fonds d'actions cans BlackRock Sun	-	53 907	77	-	309	109
Fonds d'obls can Universel BlackRock Sun	-	3 101	21	-	98	34
Fonds de répartition de l'actif canadien CI Sun	-	8 585	-	-	-	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI Sun (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI Sun)	-	1 749	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI Sun	23 014	2 067	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales CI Sun	-	1 571	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI Sun	15 000	1 264	-	-	-	-
Fonds jumelé mondiales CI/MFS Sun	-	627	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun	30 000	9 640	-	-	142	-
Fonds à intérêt quotidien Sun	30 000	3 725 867	-	-	118	-
Fonds achats période par sommes fixes Sun	30 000	3 727 984	-	-	118	-
Fonds actns product de rev Dynamique Sun	-	25 091	35	-	137	53
Fonds de rndmt stratégique Dynamique Sun	-	11 115	25	-	56	40
Fonds équilibré amélioré Sun	-	2 984 337	-	-	310	-
Fonds règlement de succession Sun	20 000	3 654 328	-	-	-	-
Fonds Fidelity Rev élevé à taux varbl Sun	-	1 395	-	-	-	-
Fonds Fidelity Répartition de revenu Sun	-	1 658	-	-	-	-
Fonds Fidelity Revenu mensuel Sun	-	1 891	-	-	-	-
Fonds Fidelity Frontière Nord Sun	-	1 619	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Fiera Sun	-	2 412	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines Fiera Sun	-	1 459	-	-	-	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun	-	43 387	-	-	278	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun	-	20 260	-	-	112	-
Fonds équilibré Granite Sun Life	-	24 914	14	-	23	46
Fonds croiss équilibré Granite Sun Life	-	17 760	6	-	147	14
Fonds prudent Granite Sun Life	30 016	13 269	8	-	17	26
Fonds revenu élevé Granite Sun Life	-	19 962	17	-	179	27
Fonds croissance Granite Sun Life	-	53 432	24	-	309	49
Fonds revenu Granite Sun Life	-	56 602	51	-	349	104
Fonds modéré Granite Sun Life	-	7 671	17	-	77	28
Fonds actns mndl faible volat MFS Sun	9 177	36 000	46	-	116	75
Fonds actns inters faible volat MFS Sun	-	21 193	30	-	93	60
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun	30 015	16 918	40	-	153	62
Fonds actions canadiennes MFS Sun	-	137 453	136	-	896	286
Fonds jumelé actns cans MFS Sun	-	132 643	7	8 110	302	24
Fonds équilibré diversifié MFS Sun	-	10 996	-	-	66	-
Fonds d'actions canadiennes diversifié MFS Sun	-	23 979	-	-	66	-
Fonds équilibré prudent diversifié MFS Sun	30 016	30	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales diversifié MFS Sun	-	23 926	-	-	78	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun	-	60 785	82	65 037	137	119
Fonds d'actions internationales diversifié MFS Sun	-	22 099	-	-	74	48
Fonds d'actions américaines diversifié MFS Sun	-	24 887	-	-	82	-
Fonds croissance mondial MFS Sun	12 185	57 931	77	18 163	243	109
Fonds mndl de rendement global MFS Sun	-	24 961	14	-	22	47

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life
Notes des états financiers
Pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

	2024			2023		
	Souscriptions (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)	Souscriptions (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Fonds valeur mondial MFS Sun	-	29 814	22	-	178	36
Fonds jumelé valeur mondial MFS Sun	-	1 429	2	-	6	3
Fonds occasions international MFS Sun	-	35 250	24	-	156	100
Fonds jumelé occasions inter MFS Sun	-	1 318	2	-	6	3
Fonds valeur international MFS Sun	-	32 551	22	-	148	47
Fonds jumelé valeur inter MFS Sun	15 000	2 048	-	-	6	1
Fonds d'actions américaines MFS Sun	-	18 517	46	-	162	63
Fonds jumelé d'actns améres MFS Sun	-	21 910	1	-	71	3
Fonds croissance américain MFS Sun	-	61 509	59	-	308	78
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun	-	13 171	27	-	94	50
Fonds valeur américain MFS Sun	-	28 282	39	-	222	57
Fonds jumelé valeur américain MFS Sun	-	1 440	2	-	6	3
Fonds du marché monétaire Sun	45 000	11 109	-	-	8	-
Fonds d'obl multistratégie Sun	30 015	13 688	16	-	151	34
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun	15 000	2 403	22	-	56	34
Fonds hypo et d'obls à crt term PH&N Sun	20 000	975	-	-	-	-
Fonds obls mndl à rendemnt élevé RBC Sun	-	1 126	-	-	-	-
Fonds nord-américain de valeur RBC Sun	-	1 848	-	-	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun	-	21 905	-	-	225	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun	-	10 047	14	-	95	22
Fonds de revenu stratégique Sun	-	971	-	-	-	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun	-	89 074	-	-	574	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun	-	312	-	-	286	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun	-	41 050	-	-	204	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun	-	308	-	-	295	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun	-	37 669	-	-	189	-
Fonds d'obligations canadiennes TD Sun	20 000	6 442	-	-	-	-
Fonds revenu de dividendes TD Sun	-	2 106	-	-	-	-

9. Gestion des risques financiers

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

La méthode de gestion des risques de chaque Fonds décrit les moyens utilisés pour assurer la conformité aux lignes directrices en matière de placement. Le gestionnaire contrôle les effets potentiels des risques financiers sur le rendement de chaque Fonds en embauchant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et chevronnés qui revoient régulièrement les positions du Fonds, surveillent l'évolution des marchés et diversifient les placements de chaque portefeuille conformément aux lignes directrices en matière de placement.

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

Ces risques et les méthodes de gestion s'y rapportant utilisées par les Fonds sont décrits ci-dessous.

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 des Fonds se concentre principalement dans ses placements dans les fonds sous-jacents, et représente le risque de crédit maximal auquel ils sont assujettis. Les Fonds limitent leur exposition aux pertes sur créance en investissant leur trésorerie et en faisant des placements dans des fonds sous-jacents auprès de contreparties ayant une note de crédit élevée.

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life

Notes des états financiers

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

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés 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'une fois le paiement reçu 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 rubrique « Analyse de la gestion des risques financiers » des notes propres au Fonds des états financiers présente tous les placements libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers et les obligations étrangères exposent les Fonds 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. Un risque de taux d'intérêt existe lorsque les Fonds investissent dans des instruments financiers portant intérêt. Les Fonds sont exposés au risque que la valeur de ces instruments financiers varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

iii) Autre risque de marché

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

La valeur des placements sur les divers marchés peut être touchée par l'instabilité politique, sociale et économique, des événements diplomatiques, l'imposition d'impôts et taxes, l'expropriation de biens, les catastrophes et la capacité d'investir sur ces marchés et d'en retirer des actifs. Les catastrophes, comme celles qui surviennent naturellement ou sont exacerbées par le changement climatique et les pandémies telles que la pandémie de COVID-19, peuvent avoir une incidence défavorable sur les marchés mondiaux et sur le rendement des Fonds. Le gestionnaire atténue ce risque en diversifiant les placements des Fonds. Le gestionnaire surveille chaque jour l'ensemble des positions sur le marché des Fonds, lesquelles sont maintenues à l'intérieur de fourchettes établies.

iv) Tensions à l'échelle mondiale

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

c) Risque de liquidité

Les Fonds sont exposés aux rachats quotidiens en espèces des unités rachetables. Les unités des Fonds sont rachetées à la valeur liquidative par unité courante, à la demande du titulaire de contrat. 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) Hiérarchie de la juste valeur

IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, exige que les évaluations de la juste valeur soient présentées selon une hiérarchie à trois niveaux. La juste valeur sera classée dans son intégralité au même niveau que la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur. L'appréciation de l'importance d'une donnée précise nécessite l'exercice du jugement et tient compte des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif considéré. Ci-après sont présentés les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur, classés parmi ceux dont la juste valeur est fondée sur ce qui suit :

- Niveau 1 — Prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques.
- Niveau 2 — Techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur est directement ou indirectement observable.
- Niveau 3 — Techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur est inobservable.

Pour les actifs et les passifs qui sont comptabilisés dans les états financiers de façon récurrente, le Fonds détermine s'il y a eu ou non des transferts entre les niveaux de la hiérarchie en réévaluant le classement (en fonction de la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur globalement) au début de chaque période de présentation de l'information financière.

Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life

Notes des états financiers

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

Les justes valeurs des instruments financiers sont classées au niveau 1 lorsque le titre en question est négocié activement et qu'un cours est disponible. 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. La direction passe régulièrement en revue les instruments financiers de niveau 3. Le gestionnaire évalue le caractère approprié des données d'entrée du modèle d'évaluation, ainsi que le résultat de l'évaluation en recourant à diverses méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Tous les placements des Fonds sont classés au niveau 1, sauf les placements du Fonds d'obligations de base améliorées Gestion SLC et du Fonds d'obligations de base améliorées à long terme Gestion SLC, qui sont classés au niveau 2. Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023.

10. Gestion du capital

Les Fonds ne sont assujettis à aucune restriction ni exigence précise en matière de capital pour l'achat et le rachat d'unités. Plus particulièrement, les Fonds ne sont pas assujettis à des exigences externes en matière de capital et ne font pas l'objet, au-delà de celles énoncées dans les contrats individuels de rente variable, de restrictions d'ordre juridique sur l'émission, le rachat ou la revente d'unités rachetables. Les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat présentent les variations survenues dans le capital au cours de la période. Les Fonds gèrent leur capital conformément à leurs objectifs de placement, y compris leurs liquidités, afin d'être en mesure d'effectuer les rachats comme il est indiqué à la note 9 c).

À propos de Placements mondiaux Sun Life

Placements mondiaux Sun Life offre aux Canadiens une gamme diversifiée de fonds communs de placement, de solutions de portefeuilles et de placements garantis qui leur donnent la capacité d'atteindre leurs objectifs financiers à toutes les étapes de leur vie. Nous allions la solidité de l'une des marques les plus respectées du Canada en matière de services financiers à certains des meilleurs gestionnaires d'actifs du globe en vue d'offrir une plateforme de placements vraiment mondiale. Pour en savoir plus, visitez le site www.placementsmondiauxsunlife.com ou suivez-nous sur X @SLGI_Canada (en anglais seulement).



Pour en savoir plus, communiquez avec votre conseiller ou :

Visitez **placementsmondiauxsunlife.com** | Appelez au **1-844-374-1375**

Placements mondiaux Sun Life est le 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. La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie est l'émetteur des rentes à provision cumulative (CPG assurance), des rentes à constitution immédiate et des contrats individuels de rente variable (contrats de fonds distincts).

© Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et ses concédants de licence, 2025. La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie est membre du groupe Sun Life. Tous droits réservés.

