
GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

pour la période close le 31 décembre 2022

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

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



Table des matières

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

Rapport de l'auditeur indépendant

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres de :

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

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

(collectivement, les « fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2022 et 2021, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales 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 2022 et 2021, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Waterloo, Canada
Le 24 mars 2023

Catégorie équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	234 152 171	291 687 282
Trésorerie	162 130	291 977
Montant à recevoir pour les placements vendus	106 689	316 724
Intérêts courus	2 249	7
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	47 025	12 846
	234 470 264	292 308 836
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	9 003	13 920
Rachats à payer	111 217	252 269
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	32 186	170 890
Frais de gestion à payer	58 296	89 679
Impôt à payer	334 449	234 034
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	545 151	760 792
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	233 925 113	291 548 044
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	88 433 366	111 144 823
Série AT5	9 927 903	13 598 109
Série F	84 938 360	99 436 574
Série FT5	5 488 586	5 862 213
Série O	45 136 898	61 506 325
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	12,54	14,62
Série AT5	11,57	14,31
Série F	13,92	16,04
Série FT5	12,68	15,50
Série O	13,49	15,42

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	11 167	10 739
Distributions des fonds sous-jacents	11 578 986	16 987 124
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 019 731)	1 580 333
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(42 763 761)	7 277 690
Profits (pertes) net(te)s sur placements	(32 193 339)	25 855 886
Total des produits (de la perte)	(32 193 339)	25 855 886
Charges (note 5)		
Frais de gestion	2 832 905	2 883 852
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	439 406	456 721
Frais du comité d'examen indépendant	492	334
Total des charges d'exploitation	3 272 803	3 340 907
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	(35 466 142)	22 514 979
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	(35 466 142)	22 514 979
Impôt	150 711	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(35 616 853)	22 514 979
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	(14 223 843)	7 617 362
Série AT5	(1 707 168)	1 063 571
Série F	(11 974 024)	7 365 123
Série FT5	(857 319)	401 073
Série O	(6 854 499)	6 067 850
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	7 399 759	6 942 147
Série AT5	910 801	948 356
Série F	6 242 080	5 356 332
Série FT5	482 049	300 094
Série O	3 728 950	4 196 805
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	(1,92)	1,10
Série AT5	(1,87)	1,12
Série F	(1,92)	1,38
Série FT5	(1,78)	1,34
Série O	(1,84)	1,45

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	111 144 823 \$	88 415 670	13 598 109	12 948 294	99 436 574	64 969 983
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(14 223 843) \$	7 617 362	(1 707 168)	1 063 571	(11 974 024)	7 365 123
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	19 711 815 \$	40 805 194	1 245 170	2 376 546	22 217 495	41 277 626
Rachat de titres rachetables	(28 202 344) \$	(25 706 810)	(2 612 325)	(2 252 551)	(24 724 942)	(14 175 166)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 605 112 \$	714 393	247 699	212 385	1 439 827	626 404
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(6 885 417) \$	15 812 777	(1 119 456)	336 380	(1 067 620)	27 728 864
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 602 197) \$	-	(194 974)	-	(1 456 570)	-
Du revenu de placement net	- \$	(700 986)	-	(86 544)	-	(627 396)
Remboursement de capital	- \$	-	(648 608)	(663 592)	-	-
	(1 602 197) \$	(700 986)	(843 582)	(750 136)	(1 456 570)	(627 396)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(22 711 457) \$	22 729 153	(3 670 206)	649 815	(14 498 214)	34 466 591
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	88 433 366 \$	111 144 823	9 927 903	13 598 109	84 938 360	99 436 574
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	7 603 423	6 498 476	950 189	925 310	6 198 240	4 401 087
Titres émis	1 519 028	2 871 685	106 563	166 795	1 549 230	2 674 196
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	118 042	48 659	20 052	14 959	96 359	38 918
Titres rachetés	(2 188 880)	(1 815 397)	(218 864)	(156 875)	(1 741 567)	(915 961)
Solde à la fin de la période	7 051 613	7 603 423	857 940	950 189	6 102 262	6 198 240
	Série FT5		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 862 213 \$	3 958 186	61 506 325	62 697 257	291 548 044	232 989 390
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(857 319) \$	401 073	(6 854 499)	6 067 850	(35 616 853)	22 514 979
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	4 530 624 \$	2 336 270	1 923 165	8 299 238	49 628 269	95 094 874
Rachat de titres rachetables	(3 793 110) \$	(723 384)	(11 438 092)	(15 556 824)	(70 770 813)	(58 414 735)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	210 395 \$	156 490	881 109	386 837	4 384 142	2 096 509
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	947 909 \$	1 769 376	(8 633 818)	(6 870 749)	(16 758 402)	38 776 648
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(94 499) \$	-	(881 110)	-	(4 229 350)	-
Du revenu de placement net	- \$	(37 097)	-	(388 033)	-	(1 840 056)
Remboursement de capital	(369 718) \$	(229 325)	-	-	(1 018 326)	(892 917)
	(464 217) \$	(266 422)	(881 110)	(388 033)	(5 247 676)	(2 732 973)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(373 627) \$	1 904 027	(16 369 427)	(1 190 932)	(57 622 931)	58 558 654
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 488 586 \$	5 862 213	45 136 898	61 506 325	233 925 113	291 548 044
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	378 242	264 213	3 988 976	4 454 712	19 119 070	16 543 798
Titres émis	320 869	150 728	147 414	570 350	3 643 104	6 433 754
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	15 835	10 339	61 197	24 954	311 485	137 829
Titres rachetés	(282 194)	(47 038)	(851 547)	(1 061 040)	(5 283 052)	(3 996 311)
Solde à la fin de la période	432 752	378 242	3 346 040	3 988 976	17 790 607	19 119 070

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(35 616 853)	22 514 979
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 019 731	(1 580 333)
Variation de la (plus-value) moins-valeur latente des placements	42 763 761	(7 277 690)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(11 578 986)	(16 987 124)
Achats de placements	(17 699 495)	(47 762 106)
Produit de la vente de placements	43 101 431	14 511 846
Variation des intérêts courus	(2 242)	(7)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(31 383)	21 056
Variation des autres crédettes et charges à payer	(4 917)	2 840
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	100 415	(412 565)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	22 051 462	(36 969 104)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(863 534)	(636 552)
Produit de l'émission de titres rachetables	49 594 090	95 138 716
Rachat de titres rachetables	(70 911 865)	(58 183 577)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(22 181 309)	36 318 587
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(129 847)	(650 517)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	291 977	942 494
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	162 130	291 977
Intérêts reçus	8 925	10 732
Impôt payé	(50 296)	(412 565)
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille équilibré				
Granite Sun Life, série I	18 071	201 251 245	513 234 152	171
	251	245 513 234	152 171	100,1
Total des placements	251	245 513 234	152 171	100,1
Autres actifs, moins les passifs			(227 058)	(0,1)
Total de l'actif net			233 925 113	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	6,5	5,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	14,7	13,0
Actions internationales	12,4	12,3
Actions canadiennes	9,8	10,0
Actions équilibrées tactiques	11,0	10,2
Actions américaines	10,1	10,2
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,8	3,4
Titres à revenu fixe américains	6,9	7,0
Actions principalement canadiennes	3,6	3,7
Actions des marchés émergents	3,2	3,2
Titres à revenu fixe internationaux	3,3	4,5
Obligations des marchés émergents	2,5	2,5
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	5,4	7,3
Marché monétaire canadien	1,9	1,1
Actions mondiales	5,6	5,8
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

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

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

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

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	64 190 031	85 754 639
Trésorerie	16 853	226 243
Montant à recevoir pour les placements vendus	39 290	16 846
Intérêts courus	333	31
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	305	3 040
	64 246 812	86 000 799
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	2 473	4 101
Rachats à payer	-	44 514
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	157 159
Frais de gestion à payer	17 456	29 456
Impôt à payer	30 825	61 998
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	50 754	297 228
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	64 196 058	85 703 571
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	26 407 557	37 826 053
Série AT5	2 216 590	2 649 555
Série AT8	1 965 438	2 603 197
Série F	19 935 775	24 553 729
Série FT5	930 556	945 466
Série FT8	819 250	844 973
Série O	11 920 892	16 280 598
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	12,93	15,25
Série AT5	11,97	14,98
Série AT8	8,85	11,50
Série F	14,29	16,66
Série FT5	12,82	15,87
Série FT8	10,92	14,02
Série O	13,83	15,98

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	1 057	3 559
Distributions des fonds sous-jacents	3 288 006	4 946 553
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	190 013	1 971 865
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(12 806 589)	2 513 079
Profits (pertes) net(te)s sur placements	(9 327 513)	9 435 056
Total des produits (de la perte)	(9 327 513)	9 435 056
Charges (note 5)		
Frais de gestion	893 752	1 005 114
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	125 389	141 948
Frais du comité d'examen indépendant	139	104
Total des charges d'exploitation	1 019 280	1 147 166
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	(10 346 793)	8 287 890
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	(10 346 793)	8 287 890
Impôt	(12 311)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(10 334 482)	8 287 890
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	(4 693 073)	3 481 089
Série AT5	(339 390)	168 703
Série AT8	(324 506)	243 758
Série F	(2 976 099)	2 229 058
Série FT5	(117 609)	74 169
Série FT8	(102 062)	86 467
Série O	(1 781 743)	2 004 646
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 295 722	2 495 189
Série AT5	186 468	118 630
Série AT8	228 026	223 337
Série F	1 465 434	1 325 109
Série FT5	68 990	43 550
Série FT8	61 474	60 061
Série O	961 165	1 143 228
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	(2,04)	1,40
Série AT5	(1,82)	1,42
Série AT8	(1,42)	1,09
Série F	(2,03)	1,68
Série FT5	(1,70)	1,70
Série FT8	(1,66)	1,44
Série O	(1,85)	1,75

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	37 826 053\$	35 638 088	2 649 555	1 441 214	2 603 197	2 566 292	24 553 729	19 274 166
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(4 693 073)\$	3 481 089	(339 390)	168 703	(324 506)	243 758	(2 976 099)	2 229 058
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	6 283 904\$	10 234 282	619 536	1 218 603	85 462	149 309	5 802 527	8 017 533
Rachat de titres rachetables	(13 007 185)\$	(11 535 981)	(608 402)	(125 696)	(206 483)	(187 115)	(7 447 245)	(4 974 176)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	942 335\$	191 841	111 001	47 164	84 607	46 603	655 602	125 977
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(5 780 946)\$	(1 109 858)	122 135	1 140 071	(36 414)	8 797	(989 116)	3 169 334
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(774 126)\$	-	(60 840)	-	(54 331)	-	(524 189)	-
Du revenu de placement net	(170 351)\$	(183 266)	(14 370)	(12 886)	(12 800)	(12 710)	(128 550)	(118 829)
Remboursement de capital	- \$	-	(140 500)	(87 547)	(209 708)	(202 940)	-	-
	(944 477)\$	(183 266)	(215 710)	(100 433)	(276 839)	(215 650)	(652 739)	(118 829)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(11 418 496)\$	2 187 965	(432 965)	1 208 341	(637 759)	36 905	(4 617 954)	5 279 563
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	26 407 557\$	37 826 053	2 216 590	2 649 555	1 965 438	2 603 197	19 935 775	24 553 729
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 480 085	2 557 172	176 816	100 211	226 407	225 583	1 473 751	1 279 766
Titres émis	458 866	694 506	47 566	81 957	8 435	12 939	383 388	504 175
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	67 960	12 531	8 645	3 193	8 833	4 065	43 195	7 538
Titres rachetés	(965 176)	(784 124)	(47 843)	(8 545)	(21 549)	(16 180)	(504 988)	(317 728)
Solde à la fin de la période	2 041 735	2 480 085	185 184	176 816	222 126	226 407	1 395 346	1 473 751

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	945 466\$	376 331	844 973	794 420	16 280 598	17 489 684	85 703 571	77 580 195
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(117 609)\$	74 169	(102 062)	86 467	(1 781 743)	2 004 646	(10 334 482)	8 287 890
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	149 673\$	524 980	182 000	130 800	799 155	1 456 760	13 922 257	21 732 267
Rachat de titres rachetables	(32 574)\$	(24 048)	(97 050)	(159 775)	(3 377 118)	(4 670 492)	(24 776 057)	(21 677 283)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	66 428\$	32 337	83 351	62 974	406 584	78 902	2 349 908	585 798
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	183 527\$	533 269	168 301	33 999	(2 171 379)	(3 134 830)	(8 503 892)	640 782
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(19 975)\$	-	(17 450)	-	(329 644)	-	(1 780 555)	-
Du revenu de placement net	(6 016)\$	(4 581)	(5 304)	(4 093)	(76 940)	(78 902)	(414 331)	(415 267)
Remboursement de capital	(54 837)\$	(33 722)	(69 208)	(65 820)	-	-	(474 253)	(390 029)
	(80 828)\$	(38 303)	(91 962)	(69 913)	(406 584)	(78 902)	(2 669 139)	(805 296)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(14 910)\$	569 135	(25 723)	50 553	(4 359 706)	(1 209 086)	(21 507 513)	8 123 376
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	930 556\$	945 466	819 250	844 973	11 920 892	16 280 598	64 196 058	85 703 571
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	59 586	25 006	60 250	57 901	1 018 662	1 221 514	5 495 557	5 467 153
Titres émis	10 617	34 085	16 029	9 195	57 683	98 903	982 584	1 435 760
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 873	2 077	7 074	4 536	27 816	4 905	168 396	38 845
Titres rachetés	(2 514)	(1 582)	(8 309)	(11 382)	(241 906)	(306 660)	(1 792 285)	(1 446 201)
Solde à la fin de la période	72 562	59 586	75 044	60 250	862 255	1 018 662	4 854 252	5 495 557

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(10 334 482)	8 287 890
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(190 013)	(1 971 865)
Variation de la (plus-value) moins-valeur latente des placements	12 806 589	(2 513 079)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(3 288 006)	(4 946 553)
Achats de placements	(3 799 220)	(12 819 953)
Produit de la vente de placements	15 855 655	13 763 568
Variation des intérêts courus	(302)	7 205
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(12 000)	3 480
Variation de l'impôt à payer / à recouvrer	(31 173)	(40 140)
Variation des autres créiteurs et charges à payer	(1 628)	411
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	11 005 420	(229 036)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(319 231)	(219 965)
Produit de l'émission de titres rachetables	13 924 992	21 976 723
Rachat de titres rachetables	(24 820 571)	(21 638 177)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(11 214 810)	118 581
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(209 390)	(110 455)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	226 243	336 698
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	16 853	226 243
Intérêts reçus	755	10 764
Impôt payé	(18 862)	(40 140)
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I	4 545 199	67 002 876	64 190 031	
		67 002 876	64 190 031	100,0
Total des placements		67 002 876	64 190 031	100,0
Autres actifs, moins les passifs			6 027	0,0
Total de l'actif net			64 196 058	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	7,4	6,4
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	9,4	7,8
Actions internationales	14,9	14,8
Actions équilibrées tactiques	10,2	9,9
Actions canadiennes	11,6	11,7
Actions américaines	12,0	12,2
Titres à revenu fixe internationaux	2,6	3,7
Actions mondiales	6,4	6,7
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,8	3,2
Actions principalement canadiennes	4,2	4,2
Actions des marchés émergents	3,9	3,6
Obligations des marchés émergents	2,3	2,3
Titres à revenu fixe américains	3,8	3,9
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	6,4	7,9
Marché monétaire canadien	1,8	1,4
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

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

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

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

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	-	-
	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	895	14 199

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

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

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Création du fonds

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

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

Catégorie prudente Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	184 983 724	273 038 846
Trésorerie	-	297 508
Montant à recevoir pour les placements vendus	283 510	333 432
Intérêts courus	2 436	75
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	3 634	73 570
	185 273 304	273 743 431
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	162 762	-
Charges à payer	7 292	13 276
Rachats à payer	37 803	440 030
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	153 766
Frais de gestion à payer	42 417	75 917
Impôt à payer	246 605	501 675
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	496 879	1 184 664
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	184 776 425	272 558 767
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	70 436 841	100 787 771
Série AT5	7 169 653	11 792 101
Série F	78 814 871	115 859 986
Série FT5	3 722 801	3 014 406
Série O	24 632 259	41 104 503
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	10,86	12,61
Série AT5	10,08	12,41
Série F	11,75	13,53
Série FT5	11,65	14,22
Série O	11,82	13,51

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	2 538	7 586
Distributions des fonds sous-jacents	6 687 225	14 320 274
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(6 010 424)	1 058 476
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(29 958 079)	(4 175 046)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	(29 278 740)	11 211 290
Total des produits (de la perte)	(29 278 740)	11 211 290
Charges (note 5)		
Frais de gestion	2 256 420	2 620 924
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	392 306	464 350
Frais du comité d'examen indépendant	431	343
Total des charges d'exploitation	2 649 157	3 085 617
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	(31 927 897)	8 125 673
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	(31 927 897)	8 125 673
Impôt	(3 655)	298 193
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(31 924 242)	7 827 480
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	(12 369 334)	2 317 981
Série AT5	(1 393 078)	273 560
Série F	(13 474 411)	3 317 537
Série FT5	(366 793)	97 190
Série O	(4 320 626)	1 821 212
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	7 300 586	7 898 002
Série AT5	848 333	959 839
Série F	7 855 049	7 648 672
Série FT5	221 539	213 369
Série O	2 601 705	3 487 105
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	(1,69)	0,29
Série AT5	(1,64)	0,29
Série F	(1,72)	0,43
Série FT5	(1,66)	0,46
Série O	(1,66)	0,52

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	100 787 771\$	95 705 005	11 792 101	11 632 973	115 859 986	86 787 417
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(12 369 334)\$	2 317 981	(1 393 078)	273 560	(13 474 411)	3 317 537
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	11 548 222\$	40 943 031	1 063 059	3 440 404	21 393 444	57 293 004
Rachat de titres rachetables	(29 499 854)\$	(38 196 962)	(3 872 431)	(3 101 502)	(44 824 230)	(31 539 442)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 267 138\$	224 807	260 032	184 057	1 363 629	238 674
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(16 684 494)\$	2 970 876	(2 549 340)	522 959	(22 067 157)	25 992 236
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 080 276)\$	-	(135 455)	-	(1 261 036)	-
Du revenu de placement net	(216 826)\$	(206 091)	(22 238)	(24 155)	(242 511)	(237 204)
Remboursement de capital	- \$	-	(522 337)	(613 236)	-	-
	(1 297 102)\$	(206 091)	(680 030)	(637 391)	(1 503 547)	(237 204)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(30 350 930)\$	5 082 766	(4 622 448)	159 128	(37 045 115)	29 072 569
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	70 436 841\$	100 787 771	7 169 653	11 792 101	78 814 871	115 859 986
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	7 993 386	7 755 518	950 535	910 336	8 566 300	6 613 009
Titres émis	1 013 554	3 290 270	93 956	272 560	1 737 405	4 310 184
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	108 499	17 828	24 171	14 745	108 564	17 656
Titres rachetés	(2 628 230)	(3 070 230)	(357 157)	(247 106)	(3 702 655)	(2 374 549)
Solde à la fin de la période	6 487 209	7 993 386	711 505	950 535	6 709 614	8 566 300

	Série FT5		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 014 406\$	2 964 318	41 104 503	48 925 675	272 558 767	246 015 388
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(366 793)\$	97 190	(4 320 626)	1 821 212	(31 924 242)	7 827 480
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 754 632\$	257 115	2 312 068	7 192 124	38 071 425	109 125 678
Rachat de titres rachetables	(517 720)\$	(176 455)	(14 461 872)	(16 834 222)	(93 176 107)	(89 848 583)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	43 409\$	33 441	503 065	83 750	3 437 273	764 729
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	1 280 321\$	114 101	(11 646 739)	(9 558 348)	(51 667 409)	20 041 824
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(31 585)\$	-	(429 031)	-	(2 937 383)	-
Du revenu de placement net	(11 520)\$	(6 189)	(75 848)	(84 036)	(568 943)	(557 675)
Remboursement de capital	(162 028)\$	(155 014)	-	-	(684 365)	(768 250)
	(205 133)\$	(161 203)	(504 879)	(84 036)	(4 190 691)	(1 325 925)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	708 395\$	50 088	(16 472 244)	(7 821 172)	(87 782 342)	26 543 379
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 722 801\$	3 014 406	24 632 259	41 104 503	184 776 425	272 558 767
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	211 997	204 185	3 043 594	3 763 122	20 765 812	19 246 170
Titres émis	144 604	17 595	192 581	547 102	3 182 100	8 437 711
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 635	2 503	39 942	6 188	284 811	58 920
Titres rachetés	(40 782)	(12 286)	(1 192 659)	(1 272 818)	(7 921 483)	(6 976 989)
Solde à la fin de la période	319 454	211 997	2 083 458	3 043 594	16 311 240	20 765 812

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(31 924 242)	7 827 480
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	6 010 424	(1 058 476)
Variation de la (plus-value) moins-valeur latente des placements	29 958 079	4 175 046
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(6 687 225)	(14 320 274)
Achats de placements	(6 185 179)	(42 058 009)
Produit de la vente de placements	64 855 179	25 387 135
Variation des intérêts courus	(2 361)	(75)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(33 500)	9 257
Variation des autres crédettes et charges à payer	(5 984)	1 377
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(255 070)	(203 481)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	55 730 121	(20 240 020)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(753 418)	(561 227)
Produit de l'émission de titres rachetables	38 141 361	109 180 833
Rachat de titres rachetables	(93 578 334)	(89 412 424)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(56 190 391)	19 207 182
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(460 270)	(1 032 838)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	297 508	1 330 346
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(162 762)	297 508
Intérêts reçus	177	2 429
Impôt payé	(251 415)	(501 674)
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille prudent Granite Sun Life, série I	17 574 816 211	689 617 184	983 724	
	211	689 617 184	983 724	100,1
Total des placements	211	689 617 184	983 724	100,1
Autres actifs, moins les passifs			(207 299)	(0,1)
Total de l'actif net			184 776 425	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

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

Présentation de la juste valeur

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

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

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

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

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

Catégorie croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	75 463 548	85 600 220
Trésorerie	154 235	155 480
Montant à recevoir pour les placements vendus	15 030	5 565
Intérêts courus	13 727	6
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	3 240	4 323
	75 649 780	85 765 594
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	2 870	4 070
Rachats à payer	53 375	43 254
Distributions à payer	1 833	-
Montant à payer pour les placements achetés	36 045	10 886
Frais de gestion à payer	19 771	27 775
Impôt à payer	16 266	30 995
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	130 160	116 980
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	75 519 620	85 648 614
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	27 569 033	32 959 524
Série AT5	459 323	429 617
Série AT8	603 512	1 246 369
Série F	33 072 832	32 844 909
Série FT5	820 141	235 719
Série FT8	134 476	133 369
Série O	12 860 303	17 799 107
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	13,51	15,85
Série AT5	12,49	15,57
Série AT8	9,22	11,92
Série F	14,98	17,39
Série FT5	13,19	16,24
Série FT8	11,25	14,37
Série O	14,30	16,45

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	9 544	6 543
Distributions des fonds sous-jacents	3 560 378	4 502 648
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	233 669	1 151 628
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(13 329 511)	4 170 093
Profits (pertes) net(te)s sur placements	(9 525 920)	9 830 912
Total des produits (de la perte)	(9 525 920)	9 830 912
Charges (note 5)		
Frais de gestion	945 980	868 711
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	136 666	130 917
Frais du comité d'examen indépendant	154	98
Total des charges d'exploitation	1 082 800	999 726
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	(10 608 720)	8 831 186
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	(10 608 720)	8 831 186
Impôt	(83 982)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(10 524 738)	8 831 186
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	(4 206 862)	3 211 925
Série AT5	(61 310)	47 194
Série AT8	(164 156)	104 898
Série F	(4 217 792)	3 027 848
Série FT5	(41 923)	26 951
Série FT8	(18 025)	16 073
Série O	(1 814 670)	2 396 297
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	2 122 153	1 922 748
Série AT5	34 478	28 366
Série AT8	90 519	82 219
Série F	2 222 909	1 536 704
Série FT5	24 353	14 129
Série FT8	12 123	9 223
Série O	955 299	1 184 090
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	(1,98)	1,67
Série AT5	(1,78)	1,66
Série AT8	(1,81)	1,28
Série F	(1,90)	1,97
Série FT5	(1,72)	1,91
Série FT8	(1,49)	1,74
Série O	(1,90)	2,02

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	32 959 524\$	26 255 012	429 617	450 049	1 246 369	916 777	32 844 909	19 705 804
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(4 206 862\$)	3 211 925	(61 310)	47 194	(164 156)	104 898	(4 217 792)	3 027 848
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	6 605 820\$	12 958 717	109 744	3 744	36 359	417 491	14 613 433	14 029 481
Rachat de titres rachetables	(7 777 101\$)	(9 465 682)	(17 400)	(70 400)	(425 334)	(122 434)	(10 174 974)	(3 923 634)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	774 754\$	318 916	37 024	24 030	20 932	19 755	903 546	322 726
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(396 527\$)	3 811 951	129 368	(42 626)	(368 043)	314 812	5 342 005	10 428 573
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(521 560\$)	-	(6 735)	-	(19 289)	-	(579 423)	-
Du revenu de placement net	(265 542\$)	(319 364)	(4 418)	(4 160)	(5 889)	(12 227)	(316 867)	(317 316)
Remboursement de capital	- \$	-	(27 199)	(20 840)	(85 480)	(77 891)	-	-
	(787 102\$)	(319 364)	(38 352)	(25 000)	(110 658)	(90 118)	(896 290)	(317 316)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 390 491\$)	6 704 512	29 706	(20 432)	(642 857)	329 592	227 923	13 139 105
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	27 569 033\$	32 959 524	459 323	429 617	603 512	1 246 369	33 072 832	32 844 909
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 078 837	1 833 312	27 594	30 464	104 572	78 741	1 888 982	1 269 080
Titres émis	468 424	845 260	7 726	243	3 891	34 349	919 429	840 103
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	54 227	19 972	2 804	1 567	2 060	1 662	57 421	18 444
Titres rachetés	(560 682)	(619 707)	(1 339)	(4 680)	(45 048)	(10 180)	(657 994)	(238 645)
Solde à la fin de la période	2 040 806	2 078 837	36 785	27 594	65 475	104 572	2 207 838	1 888 982

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	235 719\$	165 010	133 369	127 499	17 799 107	16 238 869	85 648 614	63 859 020
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(41 923\$)	26 951	(18 025)	16 073	(1 814 670)	2 396 297	(10 524 738)	8 831 186
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	653 875\$	55 312	49 521	-	1 535 292	5 766 787	23 604 044	33 231 532
Rachat de titres rachetables	(855\$)	(2 400)	(14 330)	-	(4 663 981)	(6 610 811)	(23 073 975)	(20 195 361)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 523\$	3 914	1 468	1 355	405 762	180 274	2 153 009	870 970
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	662 543\$	56 826	36 659	1 355	(2 722 927)	(663 750)	2 683 078	13 907 141
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(6 208\$)	-	(2 084)	-	(277 422)	-	(1 412 721)	-
Du revenu de placement net	(7 991\$)	(2 302)	(1 317)	(1 309)	(123 785)	(172 309)	(725 809)	(828 987)
Remboursement de capital	(21 999\$)	(10 766)	(14 126)	(10 249)	-	-	(148 804)	(119 746)
	(36 198\$)	(13 068)	(17 527)	(11 558)	(401 207)	(172 309)	(2 287 334)	(948 733)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	584 422\$	70 709	1 107	5 870	(4 938 804)	1 560 238	(10 128 994)	21 789 594
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	820 141\$	235 719	134 476	133 369	12 860 303	17 799 107	75 519 620	85 648 614
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	14 517	10 850	9 279	9 184	1 082 047	1 115 629	5 205 828	4 347 260
Titres émis	47 044	3 566	3 790	-	107 731	376 432	1 558 035	2 099 953
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	668	248	130	95	27 027	10 874	144 337	52 862
Titres rachetés	(63)	(147)	(1 249)	-	(317 193)	(420 888)	(1 583 568)	(1 294 247)
Solde à la fin de la période	62 166	14 517	11 950	9 279	899 612	1 082 047	5 324 632	5 205 828

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(10 524 738)	8 831 186
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(233 669)	(1 151 628)
Variation de la (plus-value) moins-valeur latente des placements	13 329 511	(4 170 093)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(3 560 378)	(4 502 648)
Achats de placements	(11 169 761)	(19 747 395)
Produit de la vente de placements	11 786 663	7 505 155
Variation des intérêts courus	(13 721)	564
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(8 004)	7 505
Variation des autres crédettes et charges à payer	(1 200)	2 611
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(14 729)	(76 869)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(410 026)	(13 301 612)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(132 492)	(77 763)
Produit de l'émission de titres rachetables	23 605 127	33 235 771
Rachat de titres rachetables	(23 063 854)	(20 156 232)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	408 781	13 001 776
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 245)	(299 836)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	155 480	455 316
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	154 235	155 480
Intérêts reçus	-	1 822
Impôt payé	-	(76 869)
Intérêts versés	(4 177)	-
Impôt recouvré	69 253	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance Granite Sun Life, série I	5 025 877	77 597 421	75 463 548	99,9
Total des placements		77 597 421	75 463 548	99,9
Autres actifs, moins les passifs			56 072	0,1
Total de l'actif net			75 519 620	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

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

Présentation de la juste valeur

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

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

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

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

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	31 décembre 2022	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	982	12 953
Série FT8	-	-

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

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

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

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

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Création du fonds

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

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

Catégorie modérée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	115 627 536	155 366 344
Trésorerie	269 858	-
Montant à recevoir pour les placements vendus	122 078	390 137
Intérêts courus	19 611	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	798	160 650
	116 039 881	155 917 131
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	15 267
Charges à payer	4 539	7 555
Rachats à payer	111 961	892
Distributions à payer	365	-
Montant à payer pour les placements achetés	1 106	86 230
Frais de gestion à payer	29 195	48 554
Impôt à payer	131 234	178 376
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	278 400	336 874
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	115 761 481	155 580 257
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	49 453 355	65 671 372
Série AT5	5 994 842	8 615 704
Série F	30 812 743	42 036 237
Série FT5	3 947 553	4 728 460
Série O	25 552 988	34 528 484
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	11,95	13,94
Série AT5	11,06	13,68
Série F	13,25	15,28
Série FT5	12,28	15,02
Série O	12,98	14,86

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	25 229	3 147
Distributions des fonds sous-jacents	5 376 507	8 299 253
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 015 493)	1 293 215
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(21 051 708)	1 968 018
Profits (pertes) net(te)s sur placements	(16 665 465)	11 563 633
Total des produits (de la perte)	(16 665 465)	11 563 633
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 496 846	1 605 154
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	232 548	256 821
Frais du comité d'examen indépendant	253	186
Total des charges d'exploitation	1 729 647	1 862 161
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	(18 395 112)	9 701 472
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	(18 395 112)	9 701 472
Impôt	(21 181)	2 015
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(18 373 931)	9 699 457
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	(8 313 705)	3 556 652
Série AT5	(1 032 667)	452 854
Série F	(4 754 681)	2 506 230
Série FT5	(580 394)	358 102
Série O	(3 692 484)	2 825 619
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	4 525 755	4 418 081
Série AT5	600 496	568 224
Série F	2 584 978	2 421 046
Série FT5	335 357	333 334
Série O	2 193 371	2 526 369
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	(1,84)	0,81
Série AT5	(1,72)	0,80
Série F	(1,84)	1,04
Série FT5	(1,73)	1,07
Série O	(1,68)	1,12

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	65 671 372 \$	56 506 884	8 615 704	6 968 885	42 036 237	28 757 669
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(8 313 705)\$	3 556 652	(1 032 667)	452 854	(4 754 681)	2 506 230
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	9 460 175 \$	22 342 396	565 305	2 576 987	5 649 082	17 730 352
Rachat de titres rachetables	(17 365 976)\$	(16 750 072)	(1 739 395)	(1 086 967)	(12 108 756)	(6 966 291)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 135 141 \$	332 072	138 199	136 195	710 670	211 315
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(6 770 660)\$	5 924 396	(1 035 891)	1 626 215	(5 749 004)	10 975 376
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(877 569)\$	-	(113 433)	-	(560 614)	-
Du revenu de placement net	(256 083)\$	(316 560)	(31 220)	(41 903)	(159 195)	(203 038)
Remboursement de capital	- \$	-	(407 651)	(390 347)	-	-
	(1 133 652)\$	(316 560)	(552 304)	(432 250)	(719 809)	(203 038)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(16 218 017)\$	9 164 488	(2 620 862)	1 646 819	(11 223 494)	13 278 568
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	49 453 355 \$	65 671 372	5 994 842	8 615 704	30 812 743	42 036 237
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 711 403	4 278 918	629 964	511 608	2 751 170	2 009 109
Titres émis	757 670	1 639 891	49 437	187 771	414 449	1 200 481
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	88 947	23 766	11 795	9 988	50 539	13 800
Titres rachetés	(1 419 757)	(1 231 172)	(148 975)	(79 403)	(890 317)	(472 220)
Solde à la fin de la période	4 138 263	4 711 403	542 221	629 964	2 325 841	2 751 170

	Série FT5		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 728 460 \$	6 700 476	34 528 484	38 488 919	155 580 257	137 422 833
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(580 394)\$	358 102	(3 692 484)	2 825 619	(18 373 931)	9 699 457
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	530 615 \$	280 579	2 638 785	4 373 020	18 843 962	47 303 334
Rachat de titres rachetables	(409 017)\$	(2 356 775)	(7 911 637)	(11 148 618)	(39 534 781)	(38 308 723)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	20 101 \$	10 576	593 432	156 574	2 597 543	846 732
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	141 699 \$	(2 065 620)	(4 679 420)	(6 619 024)	(18 093 276)	9 841 343
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(69 873)\$	-	(471 404)	-	(2 092 893)	-
Du revenu de placement net	(20 593)\$	(23 038)	(132 188)	(167 030)	(599 279)	(751 569)
Remboursement de capital	(251 746)\$	(241 460)	-	-	(659 397)	(631 807)
	(342 212)\$	(264 498)	(603 592)	(167 030)	(3 351 569)	(1 383 376)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(780 907)\$	(1 972 016)	(8 975 496)	(3 960 435)	(39 818 776)	18 157 424
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 947 553 \$	4 728 460	25 552 988	34 528 484	115 761 481	155 580 257
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	314 878	453 136	2 323 999	2 787 066	10 731 414	10 039 837
Titres émis	36 454	18 171	191 409	307 227	1 449 419	3 353 541
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 880	1 094	43 217	10 495	196 378	59 143
Titres rachetés	(31 748)	(157 523)	(589 844)	(780 789)	(3 080 641)	(2 721 107)
Solde à la fin de la période	321 464	314 878	1 968 781	2 323 999	9 296 570	10 731 414

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(18 373 931)	9 699 457
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 015 493	(1 293 215)
Variation de la (plus-value) moins-valeur latente des placements	21 051 708	(1 968 018)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(5 376 507)	(8 299 253)
Achats de placements	(5 735 642)	(20 084 286)
Produit de la vente de placements	28 966 691	13 686 692
Variation des intérêts courus	(19 611)	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(19 359)	8 221
Variation des autres crédettes et charges à payer	(3 016)	917
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(47 142)	(240 565)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	21 458 684	(8 490 050)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(753 661)	(539 598)
Produit de l'émission de titres rachetables	19 003 814	47 343 369
Rachat de titres rachetables	(39 423 712)	(38 422 123)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(21 173 559)	8 381 648
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	285 125	(108 402)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(15 267)	93 135
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	269 858	(15 267)
Intérêts reçus	5 618	3 147
Impôt payé	(25 961)	(242 580)
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille modéré Granite Sun Life, série I	9 269 038 125	323 509 115	627 536	
	125 323 509 115	627 536	99,9	
Total des placements	125 323 509 115	627 536	99,9	
Autres actifs, moins les passifs			133 945	0,1
Total de l'actif net			115 761 481	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	5,3	4,4
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	19,9	17,2
Actions équilibrées tactiques	11,3	10,9
Actions canadiennes	7,8	8,0
Actions internationales	10,3	10,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,3	3,4
Actions américaines	8,4	8,6
Actions mondiales	4,4	4,7
Titres à revenu fixe internationaux	4,1	6,4
Actions principalement canadiennes	3,0	3,0
Obligations des marchés émergents	2,5	2,5
Titres à revenu fixe américains	8,1	8,2
Actions des marchés émergents	2,7	2,6
Marché monétaire canadien	4,3	3,4
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	4,2	6,2
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

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

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

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

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	99 371 088	107 875 509
Trésorerie	39 963	114 766
Montant à recevoir pour les placements vendus	55 660	7 297
Intérêts courus	970	1
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	47 945	154 433
	99 515 626	108 152 006
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	3 647	4 925
Rachats à payer	62 462	152
Distributions à payer	310	-
Montant à payer pour les placements achetés	57 461	248 749
Frais de gestion à payer	28 447	37 015
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	152 327	290 841
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	99 363 299	107 861 165
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	37 152 354	40 217 263
Série AT5	2 215 420	3 218 852
Série AT8	1 980 453	2 813 354
Série F	49 251 205	42 267 158
Série FT5	2 973 105	5 477 549
Série FT8	500 097	676 640
Série O	5 290 665	13 190 349
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	23,35	27,63
Série AT5	21,86	27,49
Série AT8	16,32	21,31
Série F	25,58	29,93
Série FT5	17,82	22,15
Série FT8	15,29	19,73
Série O	23,94	27,76

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	3 248	5 317
Distributions des fonds sous-jacents	1 448 462	2 029 812
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 156 419	996 309
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(16 536 723)	10 768 451
Profits (pertes) net(te)s sur placements	(13 928 594)	13 799 889
Total des produits (de la perte)	(13 928 594)	13 799 889
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 264 891	1 029 823
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	164 195	138 491
Frais du comité d'examen indépendant	195	110
Total des charges d'exploitation	1 429 281	1 168 424
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	(15 357 875)	12 631 465
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	(15 357 875)	12 631 465
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(15 357 875)	12 631 465
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	(5 875 333)	4 597 509
Série AT5	(483 133)	368 255
Série AT8	(437 357)	277 629
Série F	(6 178 293)	4 900 191
Série FT5	(688 034)	388 185
Série FT8	(91 351)	86 380
Série O	(1 604 374)	2 013 316
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 541 086	1 227 495
Série AT5	110 926	99 916
Série AT8	135 294	89 875
Série F	1 755 603	1 137 247
Série FT5	185 324	125 169
Série FT8	33 773	29 681
Série O	322 313	477 023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	(3,81)	3,75
Série AT5	(4,36)	3,69
Série AT8	(3,23)	3,09
Série F	(3,52)	4,31
Série FT5	(3,71)	3,10
Série FT8	(2,70)	2,91
Série O	(4,98)	4,22

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	40 217 263 \$	24 715 269	3 218 852	2 200 570	2 813 354	1 242 758	42 267 158	22 938 513
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(5 875 333 \$)	4 597 509	(483 133)	368 255	(437 357)	277 629	(6 178 293)	4 900 191
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	12 363 099 \$	20 259 988	317 956	1 238 537	484 618	1 813 624	23 732 958	24 105 217
Rachat de titres rachetables	(9 550 170 \$)	(9 360 765)	(722 346)	(517 574)	(705 697)	(421 066)	(10 551 580)	(9 687 486)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	466 862 \$	5 654	70 762	55 959	86 469	49 397	501 312	11 134
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	3 279 791 \$	10 904 877	(333 628)	776 922	(134 610)	1 441 955	13 682 690	14 428 865
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(388 985 \$)	-	(30 176)	-	(27 436)	-	(413 537)	-
Du revenu de placement net	(80 382 \$)	(392)	(4 824)	(30)	(4 323)	(28)	(106 813)	(411)
Remboursement de capital	- \$	-	(151 671)	(126 865)	(229 175)	(148 960)	-	-
	(469 367 \$)	(392)	(186 671)	(126 895)	(260 934)	(148 988)	(520 350)	(411)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 064 909 \$)	15 501 994	(1 003 432)	1 018 282	(832 901)	1 570 596	6 984 047	19 328 645
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	37 152 354 \$	40 217 263	2 215 420	3 218 852	1 980 453	2 813 354	49 251 205	42 267 158
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 455 582	1 033 423	117 075	88 104	132 012	62 302	1 412 245	895 321
Titres émis	516 607	787 293	13 868	46 310	26 486	87 973	912 101	867 711
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	18 756	219	3 067	2 152	5 001	2 405	18 611	400
Titres rachetés	(399 959)	(365 353)	(32 683)	(19 491)	(42 159)	(20 668)	(417 264)	(351 187)
Solde à la fin de la période	1 590 986	1 455 582	101 327	117 075	121 340	132 012	1 925 693	1 412 245

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 477 549 \$	1 493 064	676 640	477 977	13 190 349	10 761 453	107 861 165	63 829 604
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(688 034 \$)	388 185	(91 351)	86 380	(1 604 374)	2 013 316	(15 357 875)	12 631 465
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 939 105 \$	4 162 274	20 897	295 577	613 967	1 588 746	40 472 600	53 463 963
Rachat de titres rachetables	(4 623 707 \$)	(484 135)	(47 845)	(140 015)	(6 909 277)	(1 173 166)	(33 110 622)	(21 784 207)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	123 172 \$	51 250	2 330	634	135 034	128	1 385 941	174 156
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(1 561 430 \$)	3 729 389	(24 618)	156 196	(6 160 276)	415 708	8 747 919	31 853 912
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(51 000 \$)	-	(6 249)	-	(123 560)	-	(1 040 943)	-
Du revenu de placement net	(6 472 \$)	(53)	(1 095)	(7)	(11 474)	(128)	(215 383)	(1 049)
Remboursement de capital	(197 508 \$)	(133 036)	(53 230)	(43 906)	-	-	(631 584)	(452 767)
	(254 980 \$)	(133 089)	(60 574)	(43 913)	(135 034)	(128)	(1 887 910)	(453 816)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 504 444 \$)	3 984 485	(176 543)	198 663	(7 899 684)	2 428 896	(8 497 866)	44 031 561
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 973 105 \$	5 477 549	500 097	676 640	5 290 665	13 190 349	99 363 299	107 861 165
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	247 244	75 038	34 288	26 182	475 093	456 812	3 873 539	2 637 182
Titres émis	153 218	193 689	1 158	15 259	24 565	65 344	1 648 003	2 063 579
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 627	2 544	149	38	5 339	5	57 550	7 763
Titres rachetés	(240 277)	(24 027)	(2 880)	(7 191)	(283 970)	(47 068)	(1 419 192)	(834 985)
Solde à la fin de la période	166 812	247 244	32 715	34 288	221 027	475 093	4 159 900	3 873 539

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(15 357 875)	12 631 465
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 156 419)	(996 309)
Variation de la (plus-value) moins-valeur latente des placements	16 536 723	(10 768 451)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(1 448 462)	(2 029 812)
Achats de placements	(17 335 641)	(35 086 921)
Produit de la vente de placements	11 668 569	4 735 335
Variation des intérêts courus	(969)	(1)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(8 568)	15 821
Variation des autres crédettes et charges à payer	(1 278)	2 046
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 103 920)	(31 496 827)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(501 659)	(279 664)
Produit de l'émission de titres rachetables	40 579 088	53 477 891
Rachat de titres rachetables	(33 048 312)	(21 787 455)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 029 117	31 410 772
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(74 803)	(86 055)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	114 766	200 821
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	39 963	114 766
Intérêts reçus	2 279	4 417
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance mondial				
MFS Sun Life, série I	3 155 660	90 447 665	99 371 088	
		90 447 665	99 371 088	100,0
Total des placements		90 447 665	99 371 088	100,0
Autres actifs, moins les passifs			(7 789)	0,0
Total de l'actif net			99 363 299	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
AAA/Aaa	1,4	0,6
AA/Aa	-	0,5
Total	1,4	1,1

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2022 et 2021. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Dollar américain	73 083 106	73,6	79 080 998	73,3
Euro	5 254 253	5,3	4 505 106	4,2
Franc suisse	4 319 312	4,3	4 517 828	4,2
Dollar de Hong Kong	3 200 108	3,2	4 183 715	3,9
Livre sterling	5 201 914	5,2	5 500 516	5,1
Won coréen	1 861 644	1,9	2 237 094	2,1
Yen japonais	2 053 705	2,1	2 199 422	2,0
Renminbi chinois	1 087 906	1,1	845 090	0,8
Couronne danoise	88	-	318	-
Réal brésilien	103	-	100	-
Total	96 062 139	96,7	103 070 187	95,6

Au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 4 803 107 \$ (5 153 509 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022	1 431 666	-	-	1 431 666
31 décembre 2021	1 231 923	-	-	1 231 923

Au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 434 \$ (1 850 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 4 888 009 \$ (5 313 983 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,3	0,9
Certificats de dépôt à terme	0,1	0,2
Actions		
Matériaux	1,7	1,3
Industrie	10,5	9,4
Consommation discrétionnaire	13,6	13,8
Consommation de base	10,7	11,8
Soins de santé	13,1	14,6
Services financiers	8,6	8,0
Technologies de l'information	27,3	24,8
Services de communication	10,9	12,0
Immobilier	1,2	1,9
Services publics	0,8	0,9
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

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

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

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

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Création du fonds

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

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	41 019 720	52 396 696
Trésorerie	35 159	85 975
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	-
Intérêts courus	21 348	34
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	2 020	72 758
	41 078 247	52 555 463
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	1 518	2 415
Rachats à payer	61	25 080
Distributions à payer	261	-
Montant à payer pour les placements achetés	9 573	104 280
Frais de gestion à payer	11 013	15 418
Impôt à payer	12 248	35 576
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	34 674	182 769
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	41 043 573	52 372 694
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	13 065 374	15 196 025
Série AT5	141 357	287 287
Série AT8	885 556	942 665
Série F	23 956 473	25 491 605
Série FT5	123 264	164 646
Série FT8	163 123	151 090
Série O	2 708 426	10 139 376
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	16,03	18,35
Série AT5	14,85	18,05
Série AT8	11,01	13,90
Série F	17,77	20,11
Série FT5	13,76	16,53
Série FT8	11,72	14,63
Série O	17,25	19,37

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	9 749	1 492
Distributions des fonds sous-jacents	1 919 611	1 656 953
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(156 811)	615 805
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(7 155 432)	1 646 990
Profits (pertes) net(te)s sur placements	(5 382 883)	3 921 240
Profit (perte) de change net(te)	2	-
Total des produits (de la perte)	(5 382 881)	3 921 240
Charges (note 5)		
Frais de gestion	511 686	458 499
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	73 902	75 094
Frais du comité d'examen indépendant	86	59
Total des charges d'exploitation	585 674	533 652
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	(5 968 555)	3 387 588
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	(5 968 555)	3 387 588
Impôt	(15 085)	32 869
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(5 953 470)	3 354 719
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	(1 913 410)	764 884
Série AT5	(30 081)	16 235
Série AT8	(123 279)	50 855
Série F	(2 675 249)	1 636 685
Série FT5	(17 066)	13 109
Série FT8	(15 364)	12 215
Série O	(1 179 021)	860 736
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	859 874	679 539
Série AT5	11 140	14 389
Série AT8	79 732	56 981
Série F	1 402 646	1 093 479
Série FT5	10 176	15 464
Série FT8	12 918	10 632
Série O	295 228	531 810
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	(2,23)	1,13
Série AT5	(2,70)	1,13
Série AT8	(1,55)	0,89
Série F	(1,91)	1,50
Série FT5	(1,68)	0,85
Série FT8	(1,19)	1,15
Série O	(3,99)	1,62

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 196 025 \$	8 706 774	287 287	233 241	942 665	574 311	25 491 605	14 617 911
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 913 410) \$	764 884	(30 081)	16 235	(123 279)	50 855	(2 675 249)	1 636 685
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 744 663 \$	8 308 066	-	115 101	177 152	1 015 744	11 844 859	14 638 227
Rachat de titres rachetables	(3 963 762) \$	(2 587 293)	(115 910)	(75 756)	(21 169)	(634 670)	(10 681 599)	(5 407 944)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	178 497 \$	3 594	12 238	11 361	12 029	1 957	257 108	6 726
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(40 602) \$	5 724 367	(103 672)	50 706	168 012	383 031	1 420 368	9 237 009
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(176 147) \$	-	(2 419)	-	(12 323)	-	(279 348)	-
Du revenu de placement net	(492) \$	-	(5)	(12 895)	(34)	(65 532)	(903)	-
Remboursement de capital	- \$	-	(9 753)	-	(89 485)	-	-	-
	(176 639) \$	-	(12 177)	(12 895)	(101 842)	(65 532)	(280 251)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 130 651) \$	6 489 251	(145 930)	54 046	(57 109)	368 354	(1 535 132)	10 873 694
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 065 374 \$	15 196 025	141 357	287 287	885 556	942 665	23 956 473	25 491 605
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	828 267	507 577	15 913	13 153	67 808	40 745	1 267 329	785 936
Titres émis	231 706	466 660	-	6 310	13 243	72 685	677 651	757 781
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10 682	203	804	639	1 053	141	14 051	348
Titres rachetés	(255 575)	(146 173)	(7 197)	(4 189)	(1 649)	(45 763)	(611 023)	(276 736)
Solde à la fin de la période	815 080	828 267	9 520	15 913	80 455	67 808	1 348 008	1 267 329

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	164 646 \$	374 267	151 090	167 110	10 139 376	8 809 014	52 372 694	33 482 628
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(17 066) \$	13 109	(15 364)	12 215	(1 179 021)	860 736	(5 953 470)	3 354 719
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- \$	24 571	70 000	6 050	210 135	6 585 675	16 046 809	30 693 434
Rachat de titres rachetables	(22 994) \$	(244 471)	(28 809)	(24 050)	(6 462 080)	(6 116 049)	(21 296 323)	(15 090 233)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 862 \$	9 088	3 076	2 184	115 623	-	587 433	34 910
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(14 132) \$	(210 812)	44 267	(15 816)	(6 136 322)	469 626	(4 662 081)	15 638 111
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 835) \$	-	(1 481)	-	(115 505)	-	(589 058)	-
Du revenu de placement net	(4) \$	(11 918)	(6)	(12 419)	(102)	-	(1 546)	(102 764)
Remboursement de capital	(8 345) \$	-	(15 383)	-	-	-	(122 966)	-
	(10 184) \$	(11 918)	(16 870)	(12 419)	(115 607)	-	(713 570)	(102 764)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(41 382) \$	(209 621)	12 033	(16 020)	(7 430 950)	1 330 362	(11 329 121)	18 890 066
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	123 264 \$	164 646	163 123	151 090	2 708 426	10 139 376	41 043 573	52 372 694
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	9 961	23 302	10 327	11 396	523 505	496 333	2 723 110	1 878 442
Titres émis	-	1 486	5 542	400	12 453	365 300	940 595	1 670 622
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	636	574	257	153	6 516	-	33 999	2 058
Titres rachetés	(1 638)	(15 401)	(2 206)	(1 622)	(385 472)	(338 128)	(1 264 760)	(828 012)
Solde à la fin de la période	8 959	9 961	13 920	10 327	157 002	523 505	2 432 944	2 723 110

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(5 953 470)	3 354 719
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	156 811	(615 805)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	7 155 432	(1 646 990)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(1 919 611)	(1 656 953)
Achats de placements	(5 754 512)	(19 598 488)
Produit de la vente de placements	11 644 149	4 459 724
Variation des intérêts courus	(21 314)	1 095
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(4 405)	6 668
Variation des autres crédettes et charges à payer	(897)	910
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(23 328)	(2 707)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 278 855	(15 697 827)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(125 876)	(67 857)
Produit de l'émission de titres rachetables	16 117 547	30 661 384
Rachat de titres rachetables	(21 321 342)	(15 065 153)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 329 671)	15 528 374
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(50 816)	(169 453)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	85 975	255 428
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	35 159	85 975
Intérêts reçus	-	2 587
Impôt payé	(8 243)	(35 576)
Intérêts versés	(11 565)	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 134 465	41 876 862	41 019 720	
		41 876 862	41 019 720	99,9
Total des placements		41 876 862	41 019 720	99,9
Autres actifs, moins les passifs			23 853	0,1
Total de l'actif net			41 043 573	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
AAA/Aaa	0,6	0,2
AA/Aa	-	2,0
Total	0,6	2,2

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2022 et 2021. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Euro	13 978 356	34,1	17 352 989	33,1
Franc suisse	5 750 388	14,0	7 435 081	14,2
Livre sterling	4 273 020	10,4	5 687 821	10,9
Yen japonais	3 579 431	8,7	4 522 675	8,6
Dollar américain	3 251 109	7,9	5 414 222	10,3
Dollar de Hong Kong	2 980 376	7,3	3 583 603	6,8
Roupie indienne	910 854	2,2	1 264 107	2,4
Won coréen	744 715	1,8	920 932	1,8
Dollar de Singapour	641 462	1,6	738 073	1,4
Couronne suédoise	603 629	1,5	973 828	1,9
Nouveau dollar de Taïwan	566 451	1,4	738 358	1,4
Dollar australien	404 493	1,0	339 989	0,6
Peso mexicain	286 347	0,7	478 113	0,9
Réal brésilien	169 962	0,4	108 300	0,2
Couronne danoise	2 519	-	1 030 202	2,0
Total	38 143 112	93,0	50 588 293	96,5

Au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 907 156 \$ (2 512 415 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022	227 436	-	-	227 436
31 décembre 2021	1 175 543	-	-	1 175 543

Au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 118 \$ (1 720 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 035 542 \$ (2 550 713 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,6	2,2
Actions		
Énergie	0,8	1,5
Matériaux	12,3	11,6
Industrie	17,1	10,8
Consommation discrétionnaire	10,8	12,8
Consommation de base	14,6	17,3
Soins de santé	15,9	13,5
Services financiers	11,8	9,0
Technologies de l'information	12,5	16,7
Services de communication	2,6	3,4
Services publics	0,8	0,8
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,4
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

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

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

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

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

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

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

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

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

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Création du fonds

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

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	128 946 970	174 744 950
Trésorerie	-	291 618
Montant à recevoir pour les placements vendus	37 849	-
Intérêts courus	1 846	11
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	131 724	146 366
	129 118 389	175 182 945
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	25 084	-
Charges à payer	4 752	8 086
Rachats à payer	27 206	6 230
Distributions à payer	284	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	300 874
Frais de gestion à payer	34 573	58 618
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	91 899	373 808
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	129 026 490	174 809 137
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	42 385 272	59 646 409
Série AT5	1 639 917	2 898 781
Série AT8	2 146 871	2 817 324
Série F	71 089 216	87 104 794
Série FT5	858 863	3 052 582
Série FT8	357 788	756 638
Série O	10 548 563	18 532 609
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	27,92	38,64
Série AT5	26,35	38,98
Série AT8	19,72	30,43
Série F	30,95	42,35
Série FT5	18,36	26,84
Série FT8	15,77	24,04
Série O	27,61	37,44

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	12 284	12 030
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 822 513	1 144 765
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(48 100 161)	26 154 442
Profits (pertes) net(te)s sur placements	(46 265 364)	27 311 237
Total des produits (de la perte)	(46 265 364)	27 311 237
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 736 025	1 621 621
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	238 657	223 256
Frais du comité d'examen indépendant	283	179
Total des charges d'exploitation	1 974 965	1 845 056
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	(48 240 329)	25 466 181
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	(48 240 329)	25 466 181
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(48 240 329)	25 466 181
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	(16 760 285)	8 486 754
Série AT5	(759 759)	457 361
Série AT8	(785 034)	473 164
Série F	(24 513 974)	12 428 953
Série FT5	(644 930)	84 777
Série FT8	(199 817)	133 741
Série O	(4 576 530)	3 401 431
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 571 040	1 339 072
Série AT5	69 178	68 036
Série AT8	103 202	88 482
Série F	2 266 315	1 629 376
Série FT5	65 373	35 649
Série FT8	30 177	30 455
Série O	439 986	493 894
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	(10,67)	6,34
Série AT5	(10,98)	6,72
Série AT8	(7,61)	5,35
Série F	(10,82)	7,63
Série FT5	(9,87)	2,38
Série FT8	(6,62)	4,39
Série O	(10,40)	6,89

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	59 646 409\$	38 855 504	2 898 781	2 233 052	2 817 324	2 357 922	87 104 794	42 799 554
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(16 760 285\$)	8 486 754	(759 759)	457 361	(785 034)	473 164	(24 513 974)	12 428 953
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	13 378 923\$	26 539 408	387 201	523 378	576 443	518 409	40 088 350	46 141 574
Rachat de titres rachetables	(13 885 637\$)	(14 242 931)	(790 451)	(238 253)	(303 293)	(405 184)	(31 600 993)	(14 283 440)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	137 594\$	7 674	44 361	39 585	100 404	67 556	209 370	18 153
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(369 120\$)	12 304 151	(358 889)	324 710	373 554	180 781	8 696 727	31 876 287
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(131 732\$)	-	(6 165)	-	(6 203)	-	(198 331)	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(134 051)	(116 342)	(252 770)	(194 543)	-	-
	(131 732\$)	-	(140 216)	(116 342)	(258 973)	(194 543)	(198 331)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(17 261 137\$)	20 790 905	(1 258 864)	665 729	(670 453)	459 402	(16 015 578)	44 305 240
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	42 385 272\$	59 646 409	1 639 917	2 898 781	2 146 871	2 817 324	71 089 216	87 104 794
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 543 711	1 207 257	74 374	65 617	92 580	86 137	2 056 646	1 226 783
Titres émis	434 462	753 632	13 652	14 258	25 140	18 187	1 212 173	1 202 579
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 155	217	1 502	1 096	4 521	2 369	5 779	474
Titres rachetés	(464 368)	(417 395)	(27 290)	(6 597)	(13 358)	(14 113)	(977 868)	(373 190)
Solde à la fin de la période	1 517 960	1 543 711	62 238	74 374	108 883	92 580	2 296 730	2 056 646

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 052 582\$	537 345	756 638	645 189	18 532 609	13 946 791	174 809 137	101 375 357
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(644 930\$)	84 777	(199 817)	133 741	(4 576 530)	3 401 431	(48 240 329)	25 466 181
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 649 722\$	2 804 662	6 873	39 500	1 032 810	3 334 137	58 120 322	79 901 068
Rachat de titres rachetables	(4 166 251\$)	(357 984)	(156 991)	(16 831)	(4 440 326)	(2 149 750)	(55 343 942)	(31 694 373)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	55 137\$	29 392	9 462	7 097	38 561	-	594 889	169 457
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	(1 461 392\$)	2 476 070	(140 656)	29 766	(3 368 955)	1 184 387	3 371 269	48 376 152
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(6 571\$)	-	(1 622)	-	(38 561)	-	(389 185)	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(80 826\$)	(45 610)	(56 755)	(52 058)	-	-	(524 402)	(408 553)
	(87 397\$)	(45 610)	(58 377)	(52 058)	(38 561)	-	(913 587)	(408 553)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 193 719\$)	2 515 237	(398 850)	111 449	(7 984 046)	4 585 818	(45 782 647)	73 433 780
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	858 863\$	3 052 582	357 788	756 638	10 548 563	18 532 609	129 026 490	174 809 137
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	113 743	23 192	31 476	30 204	494 978	456 234	4 407 508	3 095 424
Titres émis	121 509	104 164	352	1 716	32 419	103 564	1 839 707	2 198 100
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 638	1 180	541	323	1 191	-	20 327	5 659
Titres rachetés	(191 118)	(14 793)	(9 682)	(767)	(146 491)	(64 820)	(1 830 175)	(891 675)
Solde à la fin de la période	46 772	113 743	22 687	31 476	382 097	494 978	4 437 367	4 407 508

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(48 240 329)	25 466 181
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 822 513)	(1 144 765)
Variation de la (plus-value) moins-valeur latente des placements	48 100 161	(26 154 442)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(23 560 456)	(50 720 846)
Produit de la vente de placements	22 742 065	4 356 139
Variation des intérêts courus	(1 835)	(11)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	(24 045)	24 388
Variation des autres crédettes et charges à payer	(3 334)	3 468
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 810 286)	(48 169 888)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(318 414)	(239 096)
Produit de l'émission de titres rachetables	58 134 964	80 035 629
Rachat de titres rachetables	(55 322 966)	(31 841 039)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 493 584	47 955 494
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(316 702)	(214 394)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	291 618	506 012
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(25 084)	291 618
Intérêts reçus	10 449	7 009
Impôt payé	-	(5 010)
Intérêts versés	-	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance américain				
MFS Sun Life, série I	2 370 066 124	155 790 128	946 970	99,9
Total des placements		124 155 790 128	946 970	99,9
Autres actifs, moins les passifs			79 520	0,1
Total de l'actif net			129 026 490	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	31 décembre 2022	31 décembre 2021
AAA/Aaa	1,5	0,8
AA/Aa	1,3	0,5
Total	2,8	1,3

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2022 et 2021. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Dollar américain	123 101 918	95,4	172 389 123	98,7
Euro	1 344 561	1,0	-	-
Total	124 446 479	96,4	172 389 123	98,7

Au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 222 324 \$ (8 619 456 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022	3 615 214	-	-	3 615 214
31 décembre 2021	2 302 857	-	-	2 302 857

Au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 3 827 \$ (3 328 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

Au 31 décembre 2022, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 262 764 \$ (8 610 534 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,8	1,3
Actions		
Services de communication	8,6	15,9
Consommation discrétionnaire	9,9	11,0
Consommation de base	2,7	2,5
Énergie	1,4	-
Services financiers	6,9	4,0
Soins de santé	17,0	12,0
Industrie	8,3	7,4
Technologies de l'information	35,3	41,3
Matériaux	5,8	3,4
Immobilier	1,2	1,1
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,1
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

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

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

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

Fonds communs de placement

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Création du fonds

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

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021

	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	21 060 905	21 580 643
Trésorerie	11 892	-
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	54 914
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
	21 072 797	21 635 557
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	74 346
Charges à payer	265	-
Rachats à payer	15 851	-
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	2 824	509
Impôt à payer	71 023	6 216
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	89 963	81 071
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	20 982 834	21 554 486
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	18 901 800	17 665 490
Série F	1 935 591	3 040 237
Série O	145 443	848 759
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par action (note 4)		
Série A	10,41	10,27
Série F	10,61	10,47
Série O	10,81	10,65

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	322	149
Distributions des fonds sous-jacents	420 929	46 801
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	421 251	46 950
Total des produits (de la perte)	421 251	46 950
Charges (note 5)		
Frais de gestion	131 557	130 939
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	12 556	12 942
Frais du comité d'examen indépendant	46	29
Total des charges d'exploitation	144 159	143 910
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(114 344)	(121 567)
Résultat d'exploitation	391 436	24 607
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	391 436	24 607
Impôt	66 886	7 057
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	324 550	17 550
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	274 396	12 693
Série F	46 306	2 814
Série O	3 848	2 043
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 795 120	1 782 773
Série F	338 933	359 301
Série O	42 442	115 855
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,15	0,01
Série F	0,14	0,01
Série O	0,09	0,02

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	17 665 490\$	23 114 547	3 040 237	6 349 663	848 759	1 427 408	21 554 486	30 891 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	274 396\$	12 693	46 306	2 814	3 848	2 043	324 550	17 550
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	17 799 162\$	11 347 291	8 209 024	10 445 345	29 400	641 602	26 037 586	22 434 238
Rachat de titres rachetables	(16 854 337\$)	(16 827 878)	(9 359 976)	(13 757 585)	(736 564)	(1 222 294)	(26 950 877)	(31 807 757)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	17 089\$	18 837	-	-	-	-	17 089	18 837
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	961 914\$	(5 461 750)	(1 150 952)	(3 312 240)	(707 164)	(580 692)	(896 202)	(9 354 682)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	- \$	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 236 310\$	(5 449 057)	(1 104 646)	(3 309 426)	(703 316)	(578 649)	(571 652)	(9 337 132)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	18 901 800\$	17 665 490	1 935 591	3 040 237	145 443	848 759	20 982 834	21 554 486
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 719 991	2 252 108	290 471	606 791	79 733	134 318	2 090 195	2 993 217
Titres émis	1 725 666	1 105 156	782 644	998 356	2 738	60 348	2 511 048	2 163 860
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 657	1 835	-	-	-	-	1 657	1 835
Titres rachetés	(1 632 393)	(1 639 108)	(890 756)	(1 314 676)	(69 015)	(114 933)	(2 592 164)	(3 068 717)
Solde à la fin de la période	1 814 921	1 719 991	182 359	290 471	13 456	79 733	2 010 736	2 090 195

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2022 (\$)	2021 (\$)		2022 (\$)	2021 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(880 351)	(9 354 682)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	324 550	17 550	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	86 238	(585 617)
Ajustements :			Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(74 346)	511 271
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	11 892	(74 346)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-	Intérêts reçus	322	5 049
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(420 929)	(46 801)	Impôt payé	(2 079)	(40 554)
Achats de placements	(21 814 589)	(17 794 781)	Intérêts versés	-	-
Produit de la vente de placements	22 810 170	26 616 081	Impôt recouvré	-	-
Variation des intérêts courus	-	4 900			
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	6 223			
Variation des frais de gestion à payer	2 315	(610)			
Variation des autres créiteurs et charges à payer	265	-			
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	64 807	(33 497)			
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	966 589	8 769 065			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	17 089	18 837			
Produit de l'émission de titres rachetables	26 037 586	22 434 238			
Rachat de titres rachetables	(26 935 026)	(31 807 757)			

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 106 090	21 060 905	21 060 905	
		21 060 905	21 060 905	100,4
Total des placements		21 060 905	21 060 905	100,4
Autres actifs, moins les passifs			(78 071)	(0,4)
Total de l'actif net			20 982 834	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

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

a) Risque de crédit

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

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

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
AAA/Aaa	63,0	57,1
AA/Aa	36,8	42,9
Total	99,8	100,0

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2022	20 926 227	-	-	20 926 227
31 décembre 2021	21 561 593	-	-	21 561 593

Au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 24 820 \$ (46 513 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Placements à court terme		
Bons du Trésor	51,0	51,8
Acceptations bancaires	24,1	24,4
Billets de trésorerie à escompte	10,6	10,4
Billets à ordre	9,1	8,1
Billets de dépôt au porteur	4,9	5,3
Autres actifs, moins les passifs	0,3	-
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

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

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

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

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

Fonds communs de placement

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

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

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

Participation dans des fonds sous-jacents

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

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

Création du fonds

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

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

Notes des états financiers

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

1. Création des fonds

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La publication des états financiers des fonds pour la période close le 31 décembre 2022 a été autorisée le 20 mars 2023 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration de la Société.

2. Principales méthodes comptables

Mode de présentation

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

Notes des états financiers

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

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

Instruments financiers

a) Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Compensation des instruments financiers

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

Notes des états financiers

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

c) Évaluation des instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

d) Trésorerie

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

e) Distributions des fonds sous-jacents

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

f) Coûts de transaction

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

g) Évaluation des titres rachetables et date d'évaluation

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

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

Notes des états financiers

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

h) Opérations de placement

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

i) Comptabilisation des revenus

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

j) Conversion de devises

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

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

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

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

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

l) Fonds à séries multiples

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

3. Jugements comptables critiques

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

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

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

4. Titres rachetables des fonds

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

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

5. Frais de gestion et charges

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2022, la société n'avait accumulé aucune perte en capital nette ni aucune perte autre qu'en capital.

7. Opérations entre parties liées

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé indirectement par l'intermédiaire de placements sous-jacents à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de marché (qui englobe le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de marché), le risque de liquidité et le risque de concentration.

Le 24 février 2022, la Russie a procédé à une invasion militaire de grande envergure de l'Ukraine, ce qui a engendré une volatilité et une incertitude importantes sur les marchés des capitaux. L'Organisation du Traité de l'Atlantique Nord, l'Union européenne et les membres du G7, y compris le Canada, ont imposé et coordonné des sanctions contre la Russie. Des mesures contraignantes ont également été imposées par la Russie. Ces mesures ont entraîné des perturbations considérables des activités d'investissement, et certaines entreprises exerçant des activités en Russie et certains titres sont devenus illiquides ou ont grandement perdu de la valeur. L'incidence à long terme sur le contexte géopolitique, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des placements est incertaine. Au 31 décembre 2022, les fonds n'étaient pas exposés directement aux titres russes. Le gestionnaire continue de surveiller les nouveaux développements.

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

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

a) Risque de crédit

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

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

Notes des états financiers

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

L'autre risque de marché s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du marché. Les placements des fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements sur les marchés des capitaux. Le risque maximal attribuable aux instruments financiers détenus par les fonds est déterminé par la juste valeur de ceux-ci. Tous les instruments financiers sont exposés à d'autres risques 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 événements catastrophiques et la capacité d'investir sur ces marchés et d'en retirer des actifs. Les événements catastrophiques, comme les catastrophes qui surviennent naturellement ou sont exacerbées par le changement climatique et les pandémies 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. Il surveille quotidiennement l'ensemble des positions des fonds et les maintient dans les limites établies.

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

e) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

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

9. Soldes comparatifs

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

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

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

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

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

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

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

